

UNIVERSIDAD DE CUENCA



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

“Planificación presupuestaria en el sector Industrial Alimenticio destinado a la fabricación de pan, pasteles y pastas, caso aplicado a fideos paraíso de la Ciudad de Cuenca para el periodo 2018”

TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO AUDITOR MODALIDAD: “PROYECTO INTEGRADOR”

AUTORAS:

DIANA PATRICIA SEGARRA BALLADAREZ

C.I. 0105957302

CYNTHIA GABRIELA TORRES BELTRÁN

C.I. 0105145718

DIRECTORA:

ING. JOHANNA CATALINA ARMIJOS CORDERO

C.I. 0103569588

CUENCA - ECUADOR

2018



RESUMEN

El objetivo del presente trabajo es presentar a la fábrica Fideos Paraíso una herramienta que permite prever los ingresos y los gastos que se tendrán a futuro, la proyección de los mismos va más allá de los valores netos, se realiza un estudio tanto de los factores internos como externos que puedan afectar a la situación de la empresa, dicha herramienta que es la proyección del presupuesto ayuda también a la gerencia a la toma de decisiones oportunas y al cumplimiento de sus objetivos, mediante la utilización eficiente de sus recursos.

El trabajo está compuesto por 4 capítulos, en el primer capítulo se dan a conocer los antecedentes de la fábrica y un análisis de la situación actual de la misma; en el segundo capítulo se presenta el marco teórico del presupuesto integral y cada uno de los presupuestos que lo conforman; en el tercer capítulo se da la ejecución del presupuesto integral para la fábrica Fideos Paraíso; en el cuarto capítulo se desarrollan las recomendaciones y conclusiones del proyecto integrador.

Palabras Claves: PRESUPUESTO INTEGRAL, FACTORES INTERNOS, FACTORES EXTERNOS, COSTO DE VENTAS, INFLACIÓN, REGRESIÓN, PROYECCIÓN



ABSTRACT

The objective of the present work is to present to the factory Fideos Paraíso a tool that allows to foresee the income and the expenses that will be in the future, the projection of the same goes beyond the net values, a study is made of both the internal factors as external factors that may affect the company's situation, this tool, which is the projection of the budget, also helps management to make timely decisions and fulfill its objectives, through the efficient use of its resources. The work is composed of 4 chapters, in the first chapter the background of the factory and an analysis of the current situation of the same; In the second chapter, the theoretical framework of the integral budget and each of the budgets that comprise it are presented; in the third chapter the execution of the integral budget for the factory Fideos Paraíso takes place; In the fourth chapter the recommendations and conclusions of the integrating project are developed and an analysis of the current situation of the same.

Keywords: COMPREHENSIVE BUDGET, INTERNAL FACTORS, EXTERNAL FACTORS, COST OF SALES, INFLATION, REGRESSION, PROJECTION.



ÍNDICE DE CONTENIDO

RESUMEN.....	2
ABSTRACT	3
ÍNDICE DE CONTENIDO	4
ÍNDICE DE TABLA	9
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES	10
ÍNDICE DE ANEXOS	11
DEDICATORIA	16
AGRADECIMIENTO	18
INTRODUCCIÓN	20
DISEÑO METODOLÓGICO.....	24
CAPITULO I Antecedentes y análisis financiero de Fideos Paraíso.....	26
1.1 FIDEOS PARAÍSO.....	26
1.2 Constitución	26
1.3 Actividades de la Empresa.....	27
1.3.1 Actividad Principal.....	27
1.3.2 Actividad Secundaria	27
1.4 Objetivos.....	28
1.4.1 Objetivo Principal	28
1.4.2 Objetivos Específicos.....	28
1.5 Misión y Visión	28
1.5.1 Misión	28
1.5.2 Visión.....	29
1.6 Valores y Principios.....	29
1.7 Políticas	30
1.8 FODA.....	31
1.9 Estructura Organizacional	32
1.10 Organigrama.....	32
1.11 Niveles Organizacionales en la Empresa	33
1.12 Estructura Económica y Financiera.....	34
1.13 Proceso de Producción	38



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

1.13.1	Materia Prima	38
1.14	Proveedores	38
1.15	Proceso de Producción de Pastas Secas Industriales	39
1.16	Canales de Distribución	40
1.17	Ventas	41
1.18	Competencia.....	42
1.19	Análisis Financiero.....	42
1.20	Análisis Vertical de los Estados Financieros	44
1.21	Análisis Horizontal de los Estados Financieros	49
1.22	Razones Financieras	54
1.22.1	Razones de Liquidez	54
1.22.1.1	Liquidez Corriente	54
1.22.1.2	Prueba Ácida	55
1.22.2	Razones de Solvencia	55
1.22.2.1	Endeudamiento del Activo	56
1.22.2.2	Endeudamiento Patrimonial.....	56
1.22.2.3	Endeudamiento del Activo Fijo	57
1.22.2.4	Apalancamiento.....	57
1.22.2.5	Apalancamiento Financiero	58
1.22.3	Razones de Gestión	58
1.22.3.1	Rotación de Cartera.....	58
1.22.3.2	Rotación del Activo Fijo	59
1.22.3.3	Rotación de Ventas	59
1.22.3.4	Período Medio de Cobranza	60
1.22.3.5	Período Medio de Pago	60
1.22.3.6	Impacto de Gastos de Administración y Ventas.....	61
1.22.3.7	Impacto de la Carga Financiera	62
1.22.4	Razones de Rentabilidad.....	63
1.22.4.1	Rentabilidad Neta del activo (Dupont)	63
1.22.4.2	Margen Bruto.....	63
1.22.4.3	Margen Operacional	64
1.22.4.4	Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	64
1.22.4.5	Rentabilidad Operacional del Patrimonio	64



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

1.22.4.6	Rentabilidad Financiera	65
	Capítulo II Fundamentación Teórica del Presupuesto Integral	67
2.1	Definición	67
2.2	Importancia	67
2.3	Principios	68
2.4	Clases de Presupuestos	72
2.5	Ventajas y Desventajas	74
2.6	Etapas del Presupuesto	76
2.7	Presupuesto Integral	78
2.7.1	Presupuesto Operativo	80
2.7.1.1	Objetivos	80
2.7.1.2	Formulación de Estrategias	81
2.7.1.3	Presupuesto de Ventas	85
2.7.1.3.1	Pronóstico de Ventas	86
2.7.1.3.2	Métodos para Proyección de Ventas	88
2.7.1.4	Presupuesto de Producción	93
2.7.1.5	Presupuesto de Inventarios	95
2.7.1.5.1	Métodos para el cálculo de Inventarios	95
2.7.1.6	Presupuesto de Uso de Materias Primas	96
2.7.1.7	Presupuesto de Compras	97
2.7.1.8	Presupuesto de Mano de Obra Directa	98
2.7.1.9	Presupuesto de Costos Indirectos de Fabricación	99
2.7.1.10	Presupuesto de Costo de Ventas	100
2.7.1.11	Presupuesto de Gastos de Operación	101
2.7.2	Presupuesto Financiero	101
2.7.2.1	Estado de Resultados Presupuestado	101
2.7.2.2	Estado de Situación Financiera Presupuestado	102
2.7.2.3	Presupuesto de Tesorería	103
2.7.2.4	Estado de Flujo de Efectivo Presupuestado	103
2.7.3	Presupuesto de Capital	105
	CAPITULO III Elaboración del Presupuesto Integral para la fábrica Fideos Paraíso	110
3.1	Sector Industrial Alimenticio	110



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

3.2	Fideos Paraíso	110
3.3	Presupuesto Integral Fideos Paraíso	110
3.3.1	Presupuesto Operativo Fideos Paraíso.....	111
3.3.1.1	Presupuesto de Ventas	111
3.3.1.2	Presupuesto de Inventarios	115
3.3.1.3	Presupuesto de Producción.....	117
3.3.1.4	Presupuesto de Uso de Materias Primas.....	118
3.3.1.5	Presupuesto de Compras	119
3.3.1.6	Presupuesto de Mano de Obra Directa.....	120
3.3.1.7	Presupuesto de Costos Indirectos de Fabricación	122
3.3.1.8	Presupuesto de Costos de Ventas.....	123
3.3.1.9	Presupuesto de Gastos de Operación	124
3.3.2	Presupuesto Financiero Fideos Paraíso	124
3.3.2.1	Presupuesto de Tesorería	125
3.3.2.2	Estado de Resultados Presupuestado	126
3.3.2.3	Estado de Situación Financiera Presupuestado.....	127
3.3.2.4	Estado de Flujo de Efectivo Presupuestado	130
3.3.2.5	Análisis Financiero Proyectado.....	131
3.3.2.5.1	Razones de Liquidez	131
3.3.2.5.1.1	Liquidez Corriente	131
3.3.2.5.1.2	Prueba ácida.....	132
3.3.2.5.2	Razones de Solvencia.....	132
3.3.2.5.2.1	Endeudamiento del Activo.....	132
3.3.2.5.2.2	Endeudamiento Patrimonial	133
3.3.2.5.2.3	Endeudamiento del Activo Fijo	133
3.3.2.5.2.4	Apalancamiento	134
3.3.2.5.2.5	Apalancamiento Financiero	134
3.3.2.5.3	Razones de Gestión	135
3.3.2.5.3.1	Rotación de Cartera	135
3.3.2.5.3.2	Rotación de Activo Fijo.....	135
3.3.2.5.3.3	Rotación de Ventas.....	135
3.3.2.5.3.4	Período Medio de Cobranza.....	136
3.3.2.5.3.5	Período Medio de Pago.....	136



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

3.3.2.5.3.6	Impacto de Gastos de Administración y Ventas	137
3.3.2.5.3.7	Impacto de Carga Financiera	137
3.3.2.5.4	Razones de Rentabilidad	138
3.3.2.5.4.1	Rentabilidad Neta del Activo	138
3.3.2.5.4.2	Margen Bruto	138
3.3.2.5.4.3	Margen Operacional.....	139
3.3.2.5.4.4	Margen Neto	139
3.3.2.5.4.5	Rentabilidad Operacional del Patrimonio	139
3.3.2.5.4.6	Rentabilidad Financiera.....	140
3.3.3	Presupuesto de Capital.....	140
CAPITULO IV CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES		142
4.1	Conclusiones y Recomendaciones	142
4.1.1	Conclusiones Generales	142
4.1.2	Conclusiones del Presupuesto Integral	143
4.1.3	Recomendaciones a la fábrica	147
4.2	Bibliografía	150
4.3	Anexos	152



ÍNDICE DE TABLA

Tabla 1: Estado de Situación Financiera 2016	35
Tabla 2: Estado de Resultados Fideos Paraíso	36
Tabla 3: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera	44
Tabla 4: Análisis Vertical del Estado de Resultados	47
Tabla 5: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera	49
Tabla 6: Análisis Horizontal del Estado de Resultados	51
Tabla 7: Escenarios de la Proyección de Ventas	86
Tabla 8: Variables para el pronóstico de ventas.....	87
Tabla 9: Presupuesto de Producción	94
Tabla 10: Presupuesto de Costo de Ventas.....	100
Tabla 11: Estado de Resultados Presupuestados.....	102
Tabla 12: Variaciones del Flujo de Efectivo	104
Tabla 13: Ajuste para el Flujo de Efectivo	105
Tabla 14: Modelos para Flujos de Caja Futuros.....	106
Tabla 15: Porcentaje de Variación Anual	112
Tabla 16: Pronóstico de Ventas en Unidades	113
Tabla 17: Presupuesto Global de Ventas - Fideos Paraíso.....	114
Tabla 18: Margen de Utilidad por Grupo	115
Tabla 19: Presupuesto de Inventarios.....	116
Tabla 20: Presupuesto de Producción	117
Tabla 21: Presupuesto de Uso de Materiales	118
Tabla 22: Lote óptimo de compra	119
Tabla 23: Presupuesto de Compras.....	120
Tabla 24: Nómina de Trabajadores.....	121
Tabla 25: Base de Cálculo - Mano de Obra	121
Tabla 26: Presupuesto de Mano de Obra	122
Tabla 27: Presupuesto de Costos Indirectos de Fabricación	123
Tabla 28: Estado de Costos Proyectado	123
Tabla 29: Estado de Resultados Proyectados - Fideos Paraíso.....	126
Tabla 30: Estado de Flujos de Efectivo Presupuestado - Fideos Paraíso	130



ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1: FODA de Fideos Paraíso	31
Ilustración 2: Organigrama de Fideos Paraíso	33
Ilustración 3: Niveles Organizacionales de Fideos Paraíso	34
Ilustración 4: Estructura Económica y Financiera.....	34
Ilustración 5: Proceso de Producción	39
Ilustración 6: Cadena de Valor	41
Ilustración 7: Competidores de acuerdo al producto ofertado	42
Ilustración 8: Razones de Liquidez	55
Ilustración 9: Razones de Solvencia I/II	57
Ilustración 10: Razones de Solvencia II/II	58
Ilustración 11: Razones de Gestión I/III	60
Ilustración 12: Razones de Gestión II/III.....	61
Ilustración 13: Razones de Gestión III/III.....	62
Ilustración 14: Razones de Rentabilidad	65
Ilustración 15: Porcentaje de Variación Anual	112
Ilustración 16: Razones de Liquidez	132
Ilustración 17: Razones de Solvencia I/II	133
Ilustración 18: Razones de Solvencia II/II	134
Ilustración 19: Razones de Gestión I/III	136
Ilustración 20: Razones de Gestión II/II	137
Ilustración 21: Razones de Gestión III/III.....	137
Ilustración 22: Razones de Rentabilidad	140



ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1: Entrevista a Fideos Paraíso	152
Anexo 2: Estado de Situación Financiera por Actividad	158
Anexo 3: Estado de Resultados por Actividad	159
Anexo 4: Productos de Fideos Paraíso	160
Anexo 5: Ventas Anuales por Grupo	163
Anexo 6: Distribución de costos por Grupo de productos.....	168
Anexo 7: Ventas en unidades proyectadas	168
Anexo 8: Pronóstico de Ventas Mínimos Cuadrados	168
Anexo 9: Estacionalidad de Ventas en Porcentajes y Unidades	169
Anexo 10: Presupuesto Analítico de Ventas	172
Anexo 11: Presupuesto de Inventarios	175
Anexo 12: Presupuesto de Producción	182
Anexo 13: Presupuesto de Uso de Materiales Analítico	185
Anexo 14: Lote Óptimo de Compra	191
Anexo 15: Presupuesto Analítico de Compras	194
Anexo 16: Rol de Pagos y Beneficios Sociales	196
Anexo 17: Presupuesto Analítico de Mano de Obra.....	196
Anexo 18: Presupuesto Analítico de Costos Indirectos de Producción	199
Anexo 19: Estado de Costo de Producción por Grupo	203
Anexo 20: Presupuesto de Tesorería Fideos Paraíso	204
Anexo 21: Hoja de Trabajo Estado de Flujos de Efectivo.....	207



UNIVERSIDAD DE CUENCA



Cláusula de licencia y autorización para publicación en el Repositorio
Institucional

Yo, Diana Patricia Segarra Balladarez, en calidad de autora y titular de los derechos morales y patrimoniales del trabajo de titulación "PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA EN EL SECTOR INDUSTRIAL ALIMENTICIO DESTINADO A LA FABRICACIÓN DE PAN, PASTELES Y PASTAS, CASO APLICADO A FIDEOS PARAÍSO DE LA CIUDAD DE CUENCA PARA EL PERIODO 2018", de conformidad con el Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN reconozco a favor de la Universidad de Cuenca una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra, con fines estrictamente académicos.

Asimismo, autorizo a la Universidad de Cuenca para que realice la publicación de este trabajo de titulación en el repositorio institucional, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

Cuenca, 27 de marzo de 2018

Diana Patricia Segarra Balladarez

C.I. 0105957302



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

UNIVERSIDAD DE CUENCA



Cláusula de licencia y autorización para publicación en el Repositorio
Institucional

Yo, Cynthia Gabriela Torres Beltrán, en calidad de autora y titular de los derechos morales y patrimoniales del trabajo de titulación "PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA EN EL SECTOR INDUSTRIAL ALIMENTICIO DESTINADO A LA FABRICACIÓN DE PAN, PASTELES Y PASTAS, CASO APLICADO A FIDEOS PARAÍSO DE LA CIUDAD DE CUENCA PARA EL PERIODO 2018", de conformidad con el Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN reconozco a favor de la Universidad de Cuenca una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial de la obra, con fines estrictamente académicos.

Asimismo, autorizo a la Universidad de Cuenca para que realice la publicación de este trabajo de titulación en el repositorio institucional, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior.

Cuenca, 27 de marzo de 2018

Cynthia Gabriela Torres Beltrán

C.I. 0105145718



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

UNIVERSIDAD DE CUENCA



Cláusula de Propiedad Intelectual

Yo, Diana Patricia Segarra Balladarez, autora del trabajo de titulación "PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA EN EL SECTOR INDUSTRIAL ALIMENTICIO DESTINADO A LA FABRICACIÓN DE PAN, PASTELES Y PASTAS, CASO APLICADO A FIDEOS PARAÍSO DE LA CIUDAD DE CUENCA PARA EL PERIODO 2018", certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autora.

Cuenca, 27 de marzo de 2018

Diana Patricia Segarra Balladarez

C.I. 0105957302



UNIVERSIDAD DE CUENCA



Cláusula de Propiedad Intelectual

Yo, Cynthia Gabriela Torres Beltrán, autora del trabajo de titulación "PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA EN EL SECTOR INDUSTRIAL ALIMENTICIO DESTINADO A LA FABRICACIÓN DE PAN, PASTELES Y PASTAS, CASO APLICADO A FIDEOS PARAÍSO DE LA CIUDAD DE CUENCA PARA EL PERIODO 2018", certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autora.

Cuenca, 27 de marzo de 2018

Cynthia Gabriela Torres Beltrán

C.I. 0105145718



DEDICATORIA

Dedico este proyecto y mi carrera a mis padres: Victoria y Juan, quienes han sido un pilar fundamental y una gran base de apoyo, formación y motivación en cada etapa de mi vida. A mis hermanas: Priscila y Maritza, a mi hermano, Andrés, quienes me han acompañado y colaborado en cada proyecto, siendo las amigas que me han estado junto a mí en todos los espacios de mi vida.

A mis amigas y compañeras: Kato, Cari, Mapu y Cynthia, con quienes a más de compartir un espacio educativo, se han compartido en parte de mi familia, siendo un apoyo importante en cada paso dado. A mi amiga Katy Coronel quien me ha alentado a seguir mis sueños y aventurarme en varios proyectos que me han permitido tener una nueva percepción de las cosas.

A mis amigos: Dani, Chris y Darwin quienes por casualidades llegaron a mi vida y se convirtieron en el motor principal para alcanzar los proyectos, sueños y objetivos que me he planteado en el último año.

Finalmente dedico este proyecto a todos aquellos docentes que me ayudaron a crecer personal y profesionalmente, en especial a mi tutora, Johanna, quien me ha ayudado a encaminarme a culminar la vida universitaria, brindándome lo más valioso que posee su tiempo y conocimientos.

Diana Patricia Segarra Balladarez



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

El presente proyecto integrador está dedicado a mis padres Franco y Betty, a mis hermanos Christian, Franco y Dome quienes con mucho amor siempre han estado prestos a brindarme su apoyo y palabras llenas de fortaleza, a Adrián quien con su ayuda y amor me ha motivado diariamente a culminar este proceso, a mis familiares y amigos porque su presencia, cariño y compañía ha sido fundamental en mi vida.

Cynthia Gabriela Torres Beltrán



AGRADECIMIENTO

Agradezco a mis padres por el apoyo incondicional brindado en cada meta y proyecto que me he propuesto, a mis hermanas por apoyo incondicional y las palabras de ánimo en los momentos adecuados.

Agradezco a todas las personas que han llegado a mi vida, quienes han sido los impulsores y quienes confiaron en mí y en mis capacidades, a pesar que yo dudaba de lo que era capaz.

Agradezco a la Fábrica Fideos Paraíso, al Ing. Genaro Torres y a la Ing. Edith Orellana, quienes nos dieron la apertura para poder construir este proyecto y por facilitarnos la información necesaria sin ningún impedimento.

Agradezco de manera especial a la Ing. Johanna Armijos, mi tutora, por el tiempo, conocimiento y colaboración para realzar el presente proyecto.

A mi amiga y compañera Cynthia Torres, por la amistad, el trabajo, el compromiso y sobre todo por la paciencia y entendimiento para realizar el proyecto integrador, a su familia, quien me acogió como una hija más, dándonos ánimos para culminar este proceso.

Diana Patricia Segarra Balladarez



Agradezco infinitamente a Dios, quien me ha dado la sabiduría, confianza y fortaleza en todo este trayecto. A mis amados papis, hermanos y familiares, quienes han sido un pilar fundamental en mi vida, siempre dispuestos a apoyarme en las diversas circunstancias, a mi novio Adrián que día a día con su gran amor, paciencia y preocupación me ha motivado y acompañado a seguir adelante y nunca rendirme.

A todos mis amigos que de una u otra manera me han ayudado en la consecución de mis sueños, de manera especial a Karlita quien con su experiencia ha sido una guía y motivación en el ámbito profesional. A mis compañeras Pauli, Katty, Diana y Cari con quienes compartimos la linda vida universitaria, malas noches pero también buenos paseos, a mí querida Dianita por toda su paciencia y buena voluntad para crecer juntas y apoyarnos en todo momento.

A mi estimada amiga, profesora y tutora Ing. Johanna Armijos por aceptar la dirección de este trabajo y estar siempre presta a nuestras dudas e inquietudes.

Al Ing. Genaro Torres y la Ing. Edith Orellana por su gran ayuda y apertura a la información necesaria de la fábrica para la realización del proyecto integrador.

Gracias a cada uno de ustedes, con su presencia y compañía este triunfo lo disfruto mejor.

Cynthia Gabriela Torres Beltrán



INTRODUCCIÓN

El presente proyecto tiene como finalidad la elaboración de un presupuesto integral para la fábrica Fideos Paraíso, en donde se analicen tanto factores internos como externos que se relacionen con el giro normal de la empresa con la finalidad de optimizar recursos mediante una toma efectiva y oportuna de decisiones.

La “PLANIFICACIÓN PRESUPUESTARIA EN EL SECTOR INDUSTRIAL ALIMENTICIO DESTINADO A LA FABRICACIÓN DE PAN, PASTELES Y PASTAS, CASO APLICADO A FIDEOS PARAÍSO DE LA CIUDAD DE CUENCA PARA EL PERIODO 2018” se elaborará en base a los datos históricos proporcionados por la empresa además de las proyecciones macroeconómicas del Banco Central del Ecuador.

El presente proyecto integrador estará compuesto por 4 capítulos desarrollados como son:

Capítulo I Antecedentes y Análisis Financiero de Fideos Paraíso

Capítulo II Fundamentación Teórica del Presupuesto Integral

Capítulo III Elaboración del Presupuesto Integral para la fábrica Fideos Paraíso

Capítulo IV Conclusiones y Recomendaciones

En el primer capítulo se diagnosticará la situación actual de la empresa para determinar los procesos que se manejan dentro de la misma, identificando los factores internos como niveles históricos de ventas, decisiones administrativas y financieras, métodos de costeo, proceso de producción,



entre otros y los factores externos como inflación, previsiones macroeconómicas para la industria, razones financieras de la industria y otros que afectarán su funcionamiento para una adecuada planificación presupuestaria, en el segundo capítulo se determinará la fundamentación teórica que servirá de base para la realización de una adecuada planificación presupuestaria. En el tercer capítulo se elaborará un presupuesto integral acorde a las necesidades de la empresa, el cual contribuya al cumplimiento de la planificación estratégica de FIDEOS PARAÍSO. Finalmente en el capítulo cuatro se establecerán conclusiones y recomendaciones en base al proyecto integrador realizado.

Justificación de la Investigación

El dinamismo del mercado actual ha promovido la creación y crecimiento de un sin número de empresas dentro del sector industrial, generando competitividad en la oferta de productos para la satisfacción de las necesidades de los consumidores, es por ello que el valor agregado y la optimización en el manejo de los recursos administrativos, financieros y de producción, son de vital importancia al momento de tomar decisiones, puesto que estos recursos determinarán la competitividad de la empresa dentro de la industria.

Según Burbano (2011) el presupuesto es una de las herramientas empleadas por las empresas para optimizar sus recursos es la planificación presupuestaria, la cual se entiende como una estimación programada y sistemática que responde a condiciones y resultados que se esperan obtener



en un periodo de tiempo determinado, cuantificando los objetivos que se desean alcanzar.

Dentro de este contexto, la realización de una planificación presupuestaria es un factor fundamental para el adecuado pronóstico de la utilización de los recursos de la empresa, buscando la optimización de los mismos al momento de responder a las necesidades de la demanda y cumpliendo paralelamente con la planificación operativa, financiera y estratégica para el logro de las metas y objetivos que la empresa prevé para el corto y largo plazo.

Es por ello, que se propone la realización de una planificación presupuestaria en la fábrica Fideos Paraíso para el año 2018, la cual tendrá como base el proceso productivo real, estableciendo claramente los insumos y tiempos necesarios para la fabricación de los diferentes productos que oferta esta empresa, en donde se establecerán los parámetros de ventas, compras y producción así como también componentes para la adecuada proyección de los estados financieros de esta empresa.

El impacto de este proyecto dentro de la empresa se verá reflejado en la toma efectiva de decisiones, ya que mediante la planificación presupuestaria se establecerán objetivos reales, considerando la situación actual de la empresa y de su industria, y se podrán establecer mecanismos eficientes para el cumplimiento de los dichos objetivos.



Problema Central

El problema central que se ha detectado en la empresa Fideos Paraíso se vincula con una inadecuada utilización de los recursos administrativos, financieros y de producción, los cuales son de vital importancia para el cumplimiento del plan operativo, financiero y estratégico de la empresa, generando poca competitividad de la fábrica dentro del mercado, esta situación se refleja en un bajo rendimiento financiero, el cual la empresa tiene dificultades para controlar y mejorar.

De acuerdo al problema que presenta la empresa se plantean las siguientes interrogantes:

- La empresa con una adecuada planificación presupuestaria ¿Optimizaría el uso de sus recursos?
- El plan estratégico, operativo y financiero de la empresa ¿Responde a las condiciones actuales de la empresa dentro del mercado?
- ¿Fideos Paraíso conoce la importancia de realizar una planificación presupuestaria para la toma efectiva de decisiones?
- La falta de una planificación presupuestaria ¿Afecta a la consecución de metas y objetivos de la empresa?



Objetivos

Objetivo General

Elaborar la planificación presupuestaria para la fábrica Fideos Paraíso, la cual considere los factores internos y externos que se relacionan con la empresa, para una proyección efectiva de la utilización de los recursos administrativos, financieros y de producción.

Objetivos Específicos

1. Diagnosticar la situación actual de la empresa para determinar los procesos que se manejan dentro de la misma, identificando los factores internos y externos que afectan a la misma para una adecuada planificación presupuestaria.
2. Determinar la fundamentación teórica que servirá de base para la realización de una adecuada planificación presupuestaria.
3. Elaborar un plan presupuestario integral acorde a las necesidades de la empresa, el cual contribuya al cumplimiento de la planificación estratégica, operativa y financiera de la fábrica Fideos Paraíso.

DISEÑO METODOLÓGICO

El presente proyecto se basa en una investigación analítica debido a que dentro de la elaboración del presupuesto integral para la fábrica Fideos Paraíso se realizará un análisis minucioso de la causa, naturaleza y efectos de los factores internos y externos que se vinculan y afectan el desarrollo normal de las actividades de la empresa, considerando todos los escenarios



en los cuales la empresa deberá tomar decisiones importantes en el manejo de sus recursos, por lo que este tipo de investigación contribuirá a determinar un adecuado presupuesto integral, el cual refleje las necesidades reales y se establezca una guía mediante la cual se logren alcanzar los objetivos y metas de la planificación operativa, estratégica y financiera.

El método de investigación que se empleará para la consecución de los objetivos del proyecto integrador será de carácter mixto, debido a que se emplearán tanto variables cualitativas como cuantitativas. Con relación al enfoque cuantitativo, este tendrá gran impacto en el desarrollo del presupuesto integral, ya que será necesario establecer las variables que se encuentran inmersas en los diferentes procesos que desarrolla la empresa y aquellos que afectan a la misma de manera externa, por otra parte el enfoque cualitativo contribuirá a determinar los factores que intervienen en la generación del mismo, en donde se realizará un análisis de la situación financiera de la empresa, considerando el sistema contable, de costos, administrativo y de finanzas, además de su relación con el sector.



CAPITULO I

Antecedentes y análisis financiero de Fideos Paraíso

1.1 FIDEOS PARAÍSO

El presente capítulo se desarrolla de acuerdo a la entrevista realizada al gerente de la fábrica Fideos Paraíso.

La fábrica Fideos Paraíso tiene 24 años en el sector industrial alimenticio destinado a la fabricación de pan, pasteles y pastas, dedicándose exclusivamente a la producción de fideos y tallarines. Esta fábrica se constituye como una empresa unipersonal con RUC 1900210053001, siendo considerada por la administración tributaria como una persona natural obligada a llevar contabilidad con clasificación de contribuyente especial, además se encuentra dentro de la categoría mi pymes mediana. La fábrica se ubica en la ciudad de Cuenca, en la Avenida de las Américas y Barrial Blanco.

Dentro de su personal se encuentran once empleados, distribuidos en: cuatro personas para actividades administrativas y siete personas para producción. La comercialización de sus productos se realizan en las provincias del Azuay y Morona Santiago, adicionalmente se efectúan exportaciones al Estado de Chicago en Estados Unidos.

1.2 Constitución

El gerente de la fábrica, crea la misma con el nombre de Fideos Paraíso el 01 de junio de 1993, dedicándose a la producción y comercialización de pasta corta de fideo en distintos formatos y presentaciones. El principal



objetivo de la fábrica desde su creación ha sido proporcionar al cliente un producto de calidad y buen precio con un servicio acorde a sus expectativas.

Los productos a lo largo del tiempo se han ido comercializando en la zona del austro del país.

En el año 2003 la fábrica incrementa nuevas líneas de artículos, debido a:

- La competencia dentro del mercado.
- A la necesidad de una diversidad de productos requerida por los consumidores.

A partir del año 2015 la fábrica Fideos Paraíso empieza a realizar exportaciones directas al Estado de Chicago en Estados Unidos. Para el año 2016 la empresa decide separar sus actividades, creando una nueva empresa específicamente para comercialización.

1.3 Actividades de la Empresa

1.3.1 Actividad Principal

Producir y comercializar pastas, como fideos y tallarines en diferentes presentaciones, los cuales son elaborados mediante procesos de calidad que buscan garantizar la satisfacción de las necesidades de los consumidores.

1.3.2 Actividad Secundaria

Para el año 2016 la actividad secundaria de Fideos Paraíso es la distribución de harinas y aceites.



1.4Objetivos

1.4.1 Objetivo Principal

Lograr un nuevo posicionamiento nacional e internacional, llegando a ellos con la imagen de un producto sano y nutritivo diferente con relación a la competencia, buscando incrementar su rentabilidad, mediante la participación activa de todos sus miembros.

1.4.2 Objetivos Específicos

Los objetivos específicos son:

- Estar entre las mejores opciones con las que cuente el cliente al proporcionar los productos frente a la competencia.
- Mantener y mejorar la calidad del producto como la atención al cliente satisfaciendo sus necesidades.

1.5Misión y Visión

1.5.1 Misión

Ofrecer un producto de calidad, en cuanto a precios, servicio y tener un excelente modelo de atención al público.

De acuerdo a Kotler y Armstrong (2004) la misión es un elemento importante de la planificación estratégica, la cual detalla las labores actuales de la empresa, siendo la razón de ser de la misma, la cual debe responder a los siguientes cuestionamientos:

- ¿Quiénes somos?
- ¿Qué buscamos?
- ¿Dónde lo hacemos?



- ¿Qué hacemos?
- ¿Para quién trabajamos?
- ¿Por qué lo hacemos?

1.5.2 Visión

Ser líder en el mercado local con proyecciones a expandirse a nivel nacional con miras a mercados extranjeros, haciendo posible el reconocimiento de la marca tanto en calidad como variedad.

La visión según Jack (2000), es el futuro al que desea llegar la empresa, sirve para que la misma se oriente y se encamine para alcanzar las metas propuestas, tanto en estrategias de crecimiento como de competitividad, permitiendo tener una perspectiva a mediano o largo plazo, en donde se debe responder las siguientes interrogantes:

- ¿Cómo seremos en el futuro?
- ¿Cuál es la imagen que se quiere para nuestro negocio?
- ¿Qué haremos en el futuro?
- ¿Qué actividades desarrollaremos en el futuro?

1.6 Valores y Principios

Los valores que se aplican dentro de la fábrica son:

- Compromiso
- Calidad
- Responsabilidad
- Honestidad



- Trabajo en equipo
- Respeto
- Fidelidad al trabajo
- Servicio

Principios empresariales que emplean el personal de la empresa en el desarrollo de actividades son:

- Excelencia en la producción
- Constancia al desarrollo e innovación
- Apoyo al bienestar social

1.7 Políticas

La empresa Fideos Paraíso tiene como políticas:

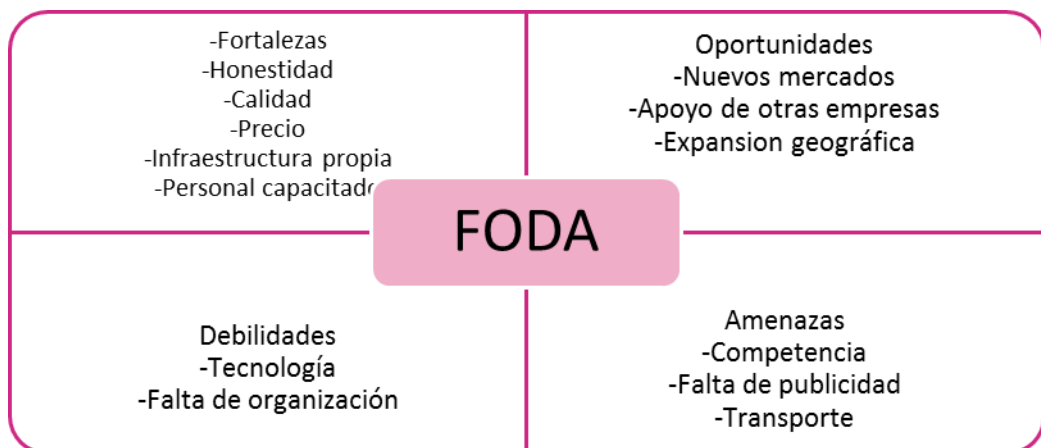
- Considerar que el cliente siempre tiene la razón. Es una prioridad máxima en la empresa.
- Identificar y evaluar quejas de los clientes.
- Estar siempre disponibles para el cliente cuando este lo solicite (en horas y días laborables).
- Comunicarse con un lenguaje claro y comprensible.
- Compensar la fidelidad del cliente.
- El plazo de respuestas a quejas debe ser como optimo un día y en casos extremos como máximo tres días.



- Utilizar fundamentalmente la publicidad y la promoción de ventas (ofertas, regalos, premios).
- Realizar marketing directo, utilizando los medios de comunicación directa (correo, teléfono y fax) para hacer proposiciones de venta dirigidas a segmentos de mercados específicos, elegidos a través de sistemas de bases de datos.
- El personal labora 8 horas diarias, cuando se necesita hacen horas extras según la producción.

1.8 FODA

Ilustración 1: FODA de Fideos Paraíso



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras



1.9 Estructura Organizacional

La empresa Fideos Paraíso se conforma por el área administrativa y de producción. Las direcciones de los departamentos de la empresa, están representadas por:

- Gerente General: Ing. Genaro Torres.
- Dirección de Contabilidad: Ing. Edith Orellana.
- Dirección de Compras: Sra. Silvana Molina.
- Dirección de Ventas: Ing. Genaro Torres.
- Dirección de Producción: Sr. Marcelo Aragón.

Según el gerente de la empresa, el talento humano que compone la fábrica es de alta calidad pues demuestra capacidades y habilidades de alto nivel que contribuyen a generar una ventaja competitiva dentro del mercado, en donde cada miembro de la organización muestra valores como la responsabilidad, honestidad, un desempeño eficiente y eficaz en sus labores, además se busca innovar y optimizar las condiciones de trabajo, en donde el reconocimiento del esfuerzo ha sido un factor clave para mejorar y corregir los errores.

1.10 Organigrama

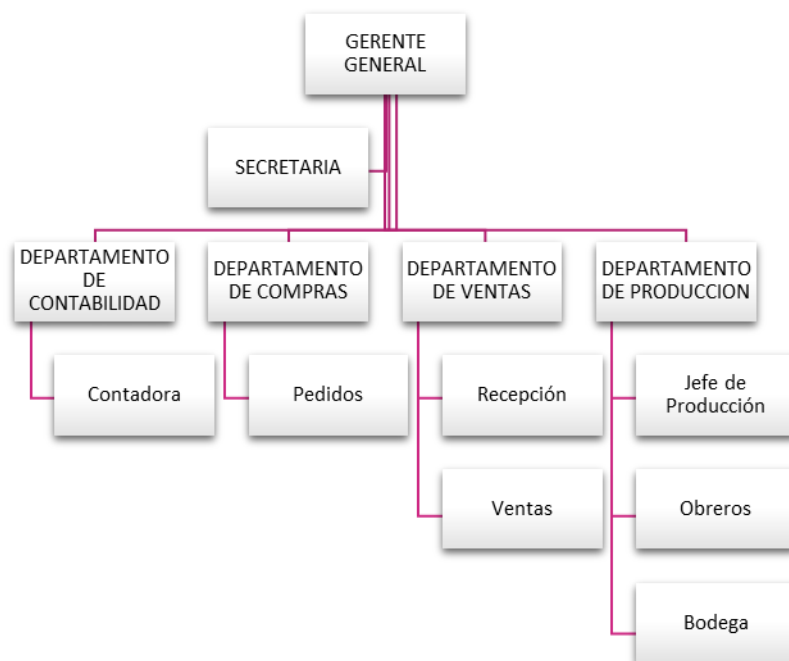
La organización de la empresa está en función de las actividades que se requieren realizar dentro de la fábrica, en donde una misma persona puede desempeñar varios cargos con la finalidad de tener una estructura completa que permita dar funcionalidad a cada departamento para el progreso de la empresa.



Las funciones del personal están distribuidas de acuerdo a la información que se obtiene mediante el análisis, ordenamiento e interpretación de datos según los diferentes departamentos de la empresa, los cuales permiten establecer parámetros para una toma efectiva de decisiones.

El presente organigrama muestra de manera gráfica la estructura organizacional de la fábrica Fideos Paraíso, en donde se muestra una relación lineal, sin embargo como ya se mencionó, las personas que laboran dentro de la empresa ejercen cargos en varios departamentos a la vez.

Ilustración 2: Organigrama de Fideos Paraíso

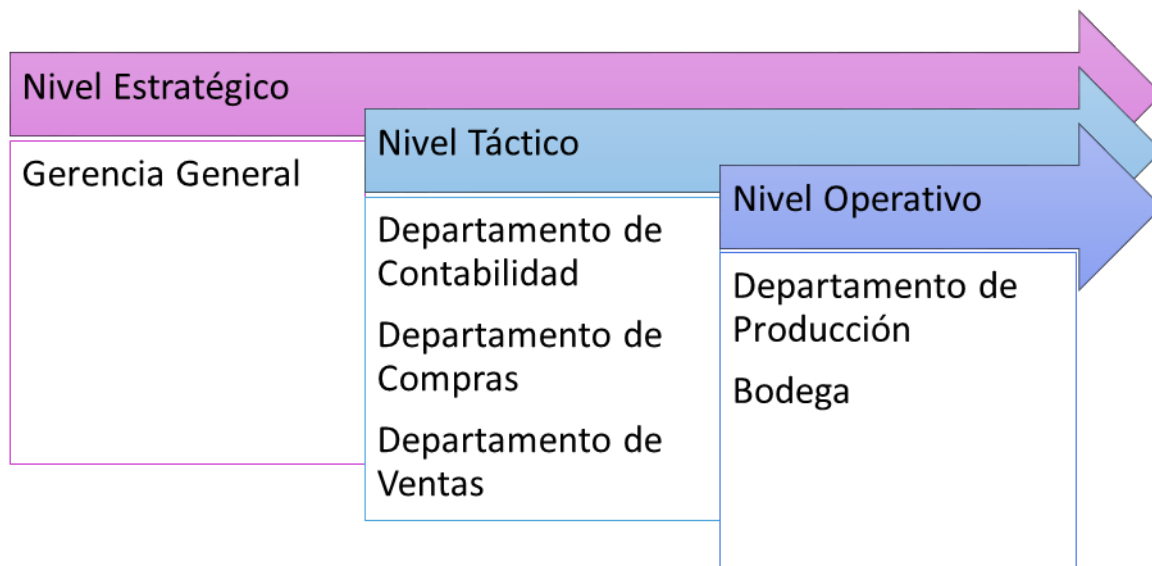


Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

1.11 Niveles Organizacionales en la Empresa

Los departamentos de la fábrica Fideos Paraíso de acuerdo al nivel organizacional se dividen de la siguiente manera:

Ilustración 3: Niveles Organizacionales de Fideos Paraíso

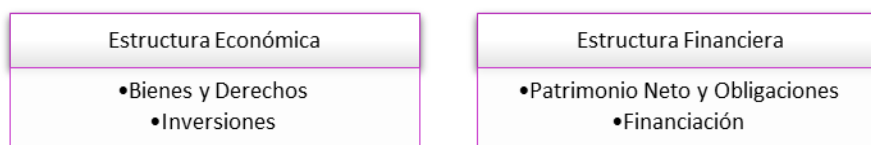


Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

1.12 Estructura Económica y Financiera

Los recursos empleados por la empresa para su normal funcionamiento se dividen en financieros y económicos, los cuales permiten desarrollar la producción y comercialización de los fideos y tallarines.

Ilustración 4: Estructura Económica y Financiera



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

De acuerdo a una percepción patrimonial y contable, se puede establecer que el activo es la estructura económica, el cual comprende los bienes y derechos que posee la empresa, mientras que la estructura financiera está



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

compuesta por el pasivo y el patrimonio, entendiéndose como los recursos ajenos y propios que tiene la fábrica.

La fábrica Fideos Paraíso presenta sus estados financieros para el año 2016 con los siguientes valores:

Tabla 1: Estado de Situación Financiera 2016

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2016			
ACTIVOS		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE	USD 471,914.08	PASIVO CORRIENTE	USD 210,043.49
ACTIVO DISPONIBLE	USD 71,077.22	Cuentas y documentos por pagar	USD 177,318.28
Efectivo (Caja), Bancos	USD 71,077.22	proveedores corrientes	USD 174,809.50
ACTIVOS FINANCIEROS	USD 319,021.92	Otras cuentas y documentos por pagar corrientes	USD 2,508.78
Cuentas y Documentos por cobrar corrientes	USD 312,946.78	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	USD 32,725.21
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	USD 16,658.90	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	USD 14,382.39
(-) Provisión de Cuentas incobrables	USD 10,583.76	Participación trabajadores por pagar del ejercicio	USD 2,042.96
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	USD 21,675.44	Obligaciones con el IESS	USD 1,693.52
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo renta	USD 21,675.44	Otros pasivo por beneficios a empleados	USD 4,606.34
INVENTARIOS	USD 57,224.70	Anticipo Clientes	USD -
Inventario de Materia Prima	USD 1,829.00	PASIVO NO CORRIENTE	USD 11,485.78
Inventario de Productos terminados y mercadería en almacén	USD 55,395.70	Cuentas y documentos por pagar	USD -
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	USD 1,954.79	Otras cuentas y documentos por pagar largo plazo	USD -
Activos pagados por anticipado	USD 1,954.79	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	USD 11,485.78
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	USD 960.01	Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	USD 11,485.78
Otros activos corrientes	USD 960.01	TOTAL PASIVO	USD 221,529.27
ACTIVO NO CORRIENTE	USD 62,501.42		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	USD 62,501.42	PATRIMONIO	
Edificios	USD 28,355.21	CAPITAL	USD 312,886.23
Muebles y Enseres	USD 5,465.37	TOTAL PATRIMONIO	USD 312,886.23
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	USD 26,945.25		
Equipo de computación y Software	USD 5,447.91		
Vehículos, Equipo de transporte y Caminero Móvil	USD 123,547.29		
Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	USD 127,259.61		
TOTAL ACTIVO	USD 534,415.50	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	USD 534,415.50

Fuente: Fideos Paraíso



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Elaborado por: Las autoras

La fábrica Fideos Paraíso posee una estructura económica con activos que representan USD 534,415.50 y una estructura financiera con pasivos de USD 221,529.27 y patrimonio USD 312,886.23.

Tabla 2: Estado de Resultados Fideos Paraíso

ESTADO DE RESULTADO DEL AÑO 2016	
INGRESOS	
Ventas netas locales 12%	USD 602,433.24
Ventas netas 0% Exentas de IVA	USD 1,059,090.25
Exportaciones netas	USD 161,848.33
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	USD -
Otras Rentas Gravadas	USD 6,096.01
TOTAL INGRESOS	USD 1,829,467.83
COSTO DE VENTAS	
Inventario Inicial de Bienes No Producidos por el Sujeto Pasivo	USD 156,952.89
Compras Netas Locales de Bienes No Producidos por el Sujeto Pasivo	USD 1,032,343.19
(-) Inv. Final de Bienes No Producidos por el Sujeto Pasivo	USD 53,843.74
Inv. Inicial de Materia Prima	USD 4,876.84
Compras Netas Locales de Materia Prima	USD 246,466.14
(-) Inv. Final de Materia Prima	USD 1,829.00
Inv. Inicial de Productos Terminados	USD 5,367.47
(-) Inv. Final de Productos Terminados	USD 1,551.96
Sueldos y Salarios	USD 37,018.23
Beneficios Sociales	USD 8,390.29
Aporte a la Seguridad Social	USD 7,597.94
Honorarios Profesionales	USD 230.00
Mantenimiento y Reparaciones	USD 7,907.63
Combustibles	USD 7,329.87
Promoción y Publicidad	USD 55.00
Suministros y Materiales	USD 51,659.44
Transporte	USD 528.50
Gastos de viaje	USD 27.24
IVA que se carga al costo	USD 7,506.95
Depreciación de propiedad, planta y equipo	USD 3,080.30
Servicios públicos	USD 8,464.37



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Pago por otros servicios	USD 476.20
Pago por otros bienes	USD 2,312.90
TOTAL DE COSTOS	USD 1,531,366.69
UTILIDAD OPERACIONAL	USD 298,101.14
GASTOS	
Sueldos y Salarios	USD 80,942.32
Beneficios Sociales	USD 17,402.12
Aporte a la Seguridad Social	USD 15,138.57
Honorarios Profesionales	USD 2,947.00
Mantenimiento y Reparaciones	USD 5,157.81
Combustibles	USD 4,058.68
Promoción y Publicidad	USD 3,457.79
Suministros y Materiales	USD 1,435.55
Transporte	USD 6,169.25
Provisiones para cuentas incobrables	USD 2,563.18
Comisiones	USD -
Seguros y Reaseguros	USD 9,938.20
Gastos de Gestión	USD 11,864.27
Gastos de viaje	USD 32.07
IVA que se carga al gasto	USD 2,864.64
Depreciación de propiedad, planta y equipo	USD 21,006.77
Servicios públicos	USD 6,034.31
Pago por otros servicios	USD 9,095.71
Pago por otros bienes	USD 5,197.61
TOTAL DE GASTOS	USD 205,305.85
GASTOS FINANCIEROS	
Intereses bancarios	USD 3,330.75
Impuestos, contribuciones y otros	USD 9,178.11
TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS	USD 12,508.86
UTILIDAD DEL EJERCICIO	USD 92,795.29
(-)PARTICIPACION DE TRABAJADORES	USD 13,919.29
(-)IMPUESTO A LA RENTA	USD 14,382.39
UTILIDAD NETA	USD 64,493.61

Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras



Como se puede observar la fábrica tiene un total de ingresos de USD1,829,467.83 de costos de USD 1,531,366.69 y gastos de USD 205,305.85, obteniendo una utilidad neta de USD 64,493.61.

1.13 Proceso de Producción

El proceso de producción y comercialización de fideos de pasta corta y tallarines en diversos formatos y presentaciones en la fábrica Fideos Paraíso es llevado a cabo mediante la mano de obra del personal de producción y de la maquinaria con la que cuenta la empresa.

El proceso que se emplea para la producción de los fideos y tallarines contiene atributos tangibles, como la forma y el tamaño; e intangibles, como la marca e imagen de la empresa. Estos atributos son aceptados por el consumidor, quien satisface sus necesidades con el producto ofrecido.

1.13.1 Materia Prima

La materia prima empleada para la producción de fideos de pasta corta y tallarines son:

- Agua Potable
- Harina Vitaminada: Harina de trigo enriquecida con vitaminas B1, B2, niacina y ácido fólico.

1.14 Proveedores

Con la finalidad de elaborar productos de calidad, la fábrica Fideos Paraíso adquiere materia prima bajo los parámetros de calidad, precio y cantidad en donde su adquisición está sujeta a la demanda de los clientes. En este



contexto, la oferta de los productos se realiza en base a una competencia eficiente y eficaz dentro del mercado mediante la optimización de estos recursos.

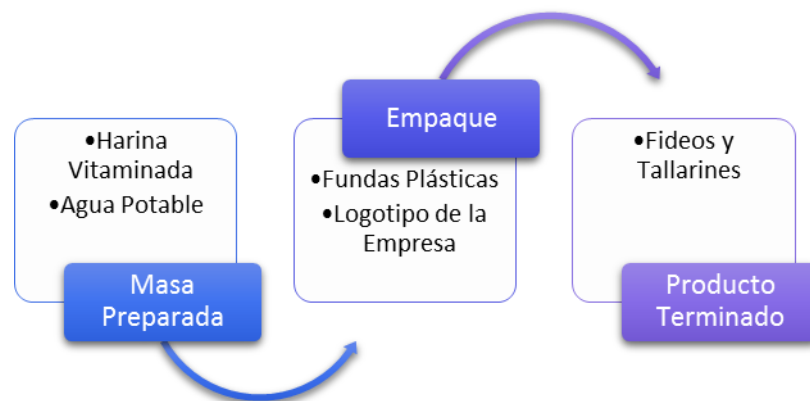
La política de crédito que la empresa mantiene con sus proveedores oscila entre un plazo de 30 a 60 días para cancelar las obligaciones adquiridas.

Los principales proveedores de la fábrica son:

- Principales proveedores
 - Corporación Superior
 - Industria Molinera S.A
 - Floriempaque
 - Ginato
 - La Fabril
 - La Horchata – Max Naranjo

1.15 Proceso de Producción de Pastas Secas Industriales

Ilustración 5: Proceso de Producción



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras



El proceso de producción es el siguiente:

- En primera instancia, los obreros colocan la materia prima en la mezcladora, en donde la relación de producción es 1 saco de harina para 5 litros de agua.
- Posteriormente, la mezcla se coloca en la máquina de amasado, en donde se controla gradualmente que la hidratación sea homogénea en todos los gránulos de harina o sémola que componen la masa para evitar defectos en las pastas secas, como son las manchas blancas. Pasa a la laminadora, donde se compacta la masa y se forma un rollo de tela.
- Posteriormente el rollo formado se adapta a la picadora, las pastas formadas y cortadas salen de la prensa automática, luego son sometidas a un pre-secado a fin de evitar que se deformen o peguen entre sí.
- Luego mediante las bandas de presado se conducen hacia el equipo de secado (horno), el tiempo de permanencia dentro del mismo depende la variedad de pasta (tamaño). El paso requiere tener en cuenta las variables de temperatura y humedad (Temperatura 40 a 45 grados centígrados).
- Finalmente una vez comprobado que el fideo este perfectamente seco es pesado, empacado y sellado.

1.16 Canales de Distribución

El canal de distribución empleado para el envío de los productos a Morona Santiago es por medio del transporte terrestre, específicamente mediante



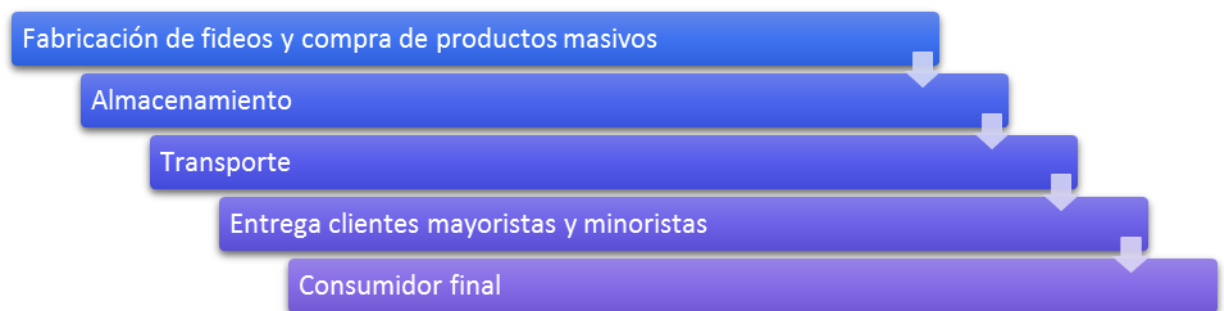
Trans-Cabrera y la distribución local se la realiza con los camiones propios de la empresa.

1.17 Ventas

La fábrica cuenta con 2 vendedores, quienes se encargan que la producción sea colocada en el mercado, ya sea en:

- Supermercados
- Tiendas
- Mini Mercados
- Distribuidores

Ilustración 6: Cadena de Valor



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

El proceso de producción y comercialización se inicia con la fabricación o compra de los productos, los cuales son almacenados en bodega para enviarlos a clientes mayoristas y minoristas que cierran la cadena de valor con la venta a granel dentro del mercado.



1.18 Competencia

De acuerdo a la producción de fideos y tallarines en el área de mercado que tiene presencia Fideos Paraíso, sus principales competidores son:

Ilustración 7: Competidores de acuerdo al producto ofertado

Fideos



- ☐ Amancay, Aki, Buitoni, Del Rey, Carozzi
- ☐ Don Vittorio, Doña Petrona
- ☐ Italia, La Delicia, Luchetti
- ☐ Nilo, Oriental (Pasta Corta)
- ☐ Pasta Gino, Popular, Rica Pasta, Sumesa
- ☐ Tomebamba, Toscana, Fabianeli, Maltagiatti

Tallarines



- ☐ Ficorine
- ☐ Nilo
- ☐ Paca
- ☐ Paraíso
- ☐ Rica Pasta
- ☐ Tomebamba

Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

1.19 Análisis Financiero

De acuerdo a lo planteado por Shim & Siegel (1988) un análisis financiero se emplea tanto para el pasado como para el futuro de la empresa, enfocándose en el funcionamiento financiero mediante índices que contribuyan a proporcionar información óptima y adecuada para las partes interesadas, como los gerentes, inversionistas y acreedores. Un correcto análisis de la información financiera considerará a la industria y a las tendencias del mercado con relación a la empresa.

Según Escobar Aguilera (2013) los objetivos del análisis financiero son:



- Ampliar la visión de los directivos acerca del financiamiento que ha realizado la empresa, para saber si es adecuado y de acuerdo a este establecer cuál será el futuro de las inversiones realizadas.
- Detallar aquellas medidas que se considerarán para la toma de decisiones y alternativas de solución para aquellos problemas que se detecten en la empresa.
- Emplear las razones más utilizadas para analizar la liquidez y la actividad de la empresa.
- Estudiar la relación entre apalancamiento y endeudamiento de acuerdo a lo que se presente en los estados financieros.
- Analizar y evaluar la rentabilidad.
- Detallar la posición de la empresa dentro del mercado competitivo.
- Emitir a los empleados la información suficiente para comunicarles la situación de la empresa en la que laboran.

Según Weston y Brigham (1977) las limitaciones del análisis financiero son:

- Las razones se realizan con datos de contabilidad y los mismos están sujetos a interpretarse de varias maneras y a manipulación.
- Las empresas pueden utilizar diferentes años fiscales, y si los factores estacionales son importantes, es posible que influya en las razones comparativas.

Existen otras limitaciones que nos muestran Shim y Siegel (1988), son las siguientes:



- Existen empresas grandes que intervienen en diversas líneas de negocios por lo que es complicado identificar a que grupo industrial pertenece la entidad, lo que ocasiona que no tenga validez el comparar sus razones con las de otras empresas.
- Los estados financieros se basan en costos históricos y no consideran la inflación.
- Es posible que la administración no presente cifras reales, por lo tanto sus razones no constituirán indicadores confiables.
- Las razones no describen la calidad de sus componentes.
- Las razones son estáticas y no consideran las tendencias futuras.

En este sentido es importante realizar un análisis a la situación financiera y de resultados de la fábrica para determinar y evaluar las condiciones que esta tiene con relación a su industria.

1.20 Análisis Vertical de los Estados Financieros

El análisis vertical de los estados financieros contribuirá a evaluar su composición.

Tabla 3: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL AÑO 2016						
	CUENTA	SUBGRUPO	GRUPO	CUENTA	SUBGRUPO	GRUPO
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE			USD 471,914.08			88.30%
ACTIVO DISPONIBLE		USD 71,077.22			15.06%	
Efectivo (Caja), Bancos	USD 71,077.22			100.00 %		
ACTIVOS FINANCIEROS		USD 319,021.92			67.60%	
Inversiones Corrientes	USD -			0.00%		
Cuentas y Documentos por cobrar corrientes	USD 312,946.78			94.95%		



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	USD 16,658.90		5.05%	
(-) Provisión de Cuentas incobrables	USD 10,583.76			
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		USD 21,675.44		4.59%
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo IVA	USD -		0.00%	
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo renta	USD 21,675.44		100.00 %	
INVENTARIOS		USD 57,224.70		12.13%
Inventario de Materia Prima	USD 1,829.00		3.20%	
Inventario de Suministros y Materiales	USD -		0.00%	
Inventario de Productos terminados y mercadería en almacén	USD 55,395.70		96.80%	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		USD 1,954.79		0.41%
Activos pagados por anticipado	USD 1,954.79		100.00 %	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		USD 960.01		0.20%
Otros activos corrientes	USD 960.01		100.00 %	
ACTIVO NO CORRIENTE		USD 62,501.42		11.70%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		USD 62,501.42		100.00%
Edificios	USD 28,355.21		14.94%	
Muebles y Enseres	USD 5,465.37		2.88%	
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	USD 26,945.25		14.20%	
Equipo de computación y Software	USD 5,447.91		2.87%	
Vehículos, Equipo de transporte y Caminero Móvil	USD 123,547.29		65.11%	
Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	USD 127,259.61			
TOTAL ACTIVO		USD 534,415.50		100.00%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE		USD 210,043.49		94.82%
Cuentas y documentos por pagar		USD 177,318.28		84.42%
Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes	USD 174,809.50		98.59%	
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes	USD 2,508.78		1.41%	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		USD 32,725.21		15.58%
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	USD 14,382.39		43.95%	



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Participación trabajadores por pagar del ejercicio	USD 12,042.96			36.80%	
Obligaciones con el IESS	USD 1,693.52			5.17%	
Otros pasivo por beneficios a empleados	USD 4,606.34			14.08%	
Anticipo Clientes	USD -			0.00%	
PASIVO NO CORRIENTE			USD 11,485.78		5.18%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		USD -			0.00%
Otras cuentas y documentos por pagar largo plazo	USD -			0.00%	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		USD 11,485.78			100.00%
Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	USD 11,485.78			100.00 %	
TOTAL PASIVO			USD 221,529.27		41.45%
PATRIMONIO					
CAPITAL		USD 312,886.23			100.00%
TOTAL PATRIMONIO			USD 312,886.23		58.55%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			USD 534,415.50		100.00%

Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras

Dentro del análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la fábrica Fideos Paraíso del año 2016 se puede observar que dentro del grupo de activos, los activos corrientes representan un 88.30% del total, en donde el subgrupo más representativo es activos financieros con un 67.60%, los cuales involucran derechos de cobro por parte de la empresa representados en un 98.59%, sin embargo, a pesar de ser una empresa industrial, la cuenta de inventarios representa tan solo un 12.13% del total de activos. Dentro de los activos no corrientes se puede observar que en su totalidad están compuestos por propiedad, planta y equipo, en donde la cuenta de vehículos, equipo de transporte y caminero móvil es la más representativa.



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

En cuanto al financiamiento otorgado por terceros conocido como pasivo se puede observar que este asciende a un 41.45% en relación a los activos. Las cuentas y documentos por pagar ascienden a un 84.42% de los pasivos.

Tabla 4: Análisis Vertical del Estado de Resultados

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL AÑO 2016		
INGRESOS		
Ventas netas locales 12%	USD 602,433.24	32.93%
Ventas netas 0% Exentas de IVA	USD 1,059,090.25	57.89%
Exportaciones netas	USD 161,848.33	8.85%
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	USD -	0.00%
Otras Rentas Gravadas	USD 6,096.01	0.33%
TOTAL INGRESOS	USD 1,829,467.83	100.00 %
COSTO DE VENTAS		
Inventario Inicial de Bienes No Producidos por el Sujeto Pasivo	USD 156,952.89	8.58%
Compras Netas Locales de Bienes No Producidos por el Sujeto Pasivo	USD 1,032,343.19	56.43%
(-) Inv. Final de Bienes No Producidos por el Sujeto Pasivo	USD 53,843.74	2.94%
Inv. Inicial de Materia Prima	USD 4,876.84	0.27%
Compras Netas Locales de Materia Prima	USD 246,466.14	13.47%
(-) Inv. Final de Materia Prima	USD 1,829.00	0.10%
Inv. Inicial de Productos Terminados	USD 5,367.47	0.29%
(-) Inv. Final de Productos Terminados	USD 1,551.96	0.08%
Sueldos y Salarios	USD 37,018.23	2.02%
Beneficios Sociales	USD 8,390.29	0.46%
Aporte a la Seguridad Social	USD 7,597.94	0.42%
Honorarios Profesionales	USD 230.00	0.01%
Mantenimiento y Reparaciones	USD 7,907.63	0.43%
Combustibles	USD 7,329.87	0.40%
Promoción y Publicidad	USD 55.00	0.00%
Suministros y Materiales	USD 51,659.44	2.82%
Transporte	USD 528.50	0.03%
Gastos de viaje	USD 27.24	0.00%
IVA que se carga al costo	USD 7,506.95	0.41%
Depreciación de propiedad, planta y equipo	USD 3,080.30	0.17%
Servicios públicos	USD 8,464.37	0.46%



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Pago por otros servicios	USD 476.20	0.03%
Pago por otros bienes	USD 2,312.90	0.13%
TOTAL DE COSTOS	USD 1,531,366.69	83.71%
UTILIDAD OPERACIONAL	USD 298,101.14	16.29%
GASTOS		
Sueldos y Salarios	USD 80,942.32	4.42%
Beneficios Sociales	USD 17,402.12	0.95%
Aporte a la Seguridad Social	USD 15,138.57	0.83%
Honorarios Profesionales	USD 2,947.00	0.16%
Mantenimiento y Reparaciones	USD 5,157.81	0.28%
Combustibles	USD 4,058.68	0.22%
Promoción y Publicidad	USD 3,457.79	0.19%
Suministros y Materiales	USD 1,435.55	0.08%
Transporte	USD 6,169.25	0.34%
Provisiones para cuentas incobrables	USD 2,563.18	0.14%
Comisiones	USD -	0.00%
Intereses bancarios	USD 3,330.75	0.18%
Seguros y Reaseguros	USD 9,938.20	0.54%
Gastos de Gestión	USD 11,864.27	0.65%
Impuestos, contribuciones y otros	USD 9,178.11	0.50%
Gastos de viaje	USD 32.07	0.00%
IVA que se carga al gasto	USD 2,864.64	0.16%
Depreciación de propiedad, planta y equipo	USD 21,006.77	1.15%
Servicios públicos	USD 6,034.31	0.33%
Pago por otros servicios	USD 9,095.71	0.50%
Pago por otros bienes	USD 5,197.61	0.28%
TOTAL DE GASTOS	USD 217,814.71	11.91%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	USD 80,286.43	4.39%
(-)PARTICIPACION DE TRABAJADORES	USD 12,042.96	0.66%
(-)IMPUESTO A LA RENTA	USD 14,382.39	0.79%
UTILIDAD NETA	USD 53,861.08	2.94%

Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras

Dentro del análisis vertical del Estado de Resultado Integral de la fábrica Fideos Paraíso del año 2016 se puede observar que la composición de las ventas es de 57.89% de ventas 0%, cuenta que concierne a la venta de los productos elaborados en la empresa. Del 100% de ventas, los costos de



ventas y producción representan un 83.71% del valor de los ingresos de actividades operacionales, en donde las compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo representa un 56.43% de las ventas netas. La utilidad bruta en ventas representa un 16.29% de la cual se descuenta un 11.91% de gastos de ventas, administrativo y financieros. Al deducir la participación a los trabajadores y el pago del impuesto a la renta, la empresa tiene un rendimiento del 2.94% valor inferior a la tasa pasiva referencial del Banco Central, el cual para diciembre 2016 estaba en un 5.12% anual, sin embargo con relación al sector de las industrias manufactureras, el cual refleja un margen neto de 1.72%, la empresa está acorde a su segmento de mercado.

1.21 Análisis Horizontal de los Estados Financieros

El análisis horizontal de los estados financieros permite reconocer la variación que tiene la empresa de un año a otro.

Tabla 5: Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	2015	2016	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	USD 1,117,526.25	USD 471,914.08	645612.17	-57.77%
ACTIVO DISPONIBLE	USD 90,527.68	USD 71,077.22	-19450.46	-21.49%
Efectivo (Caja), Bancos	USD 90,527.68	USD 71,077.22	-19450.46	-21.49%
ACTIVOS FINANCIEROS	USD 800,257.59	USD 319,021.92	481235.67	-60.14%
Inversiones Corrientes	USD -	USD -	0	0.00%
Cuentas y Documentos por cobrar corrientes	USD 808,328.83	USD 312,946.78	495382.05	-61.28%
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	USD -	USD 16,658.90	16658.9	0.00%
(-) Provisión de Cuentas incobrables	USD 8,071.24	USD 10,583.76	2512.52	31.13%



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	USD 44,164.89	USD 21,675.44	-22489.45	-50.92%
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo IVA	USD -	USD -	0	0.00%
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo renta	USD 44,164.89	USD 21,675.44	-22489.45	-50.92%
INVENTARIOS	USD 167,197.20	USD 57,224.70	-109972.5	-65.77%
Inventario de Materia Prima	USD 4,876.84	USD 1,829.00	-3047.84	-62.50%
Inventario de Suministros y Materiales	USD 10,857.06	USD -	-10857.06	-100.00%
Inventario de Productos terminados y mercadería en almacén	USD 151,463.30	USD 55,395.70	-96067.6	-63.43%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	USD 12,500.00	USD 1,954.79	-10545.21	-84.36%
Activos pagados por anticipado	USD 12,500.00	USD 1,954.79	-10545.21	-84.36%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	USD 2,878.89	USD 960.01	-1918.88	-66.65%
Otros activos corrientes	USD 2,878.89	USD 960.01	-1918.88	-66.65%
ACTIVO NO CORRIENTE	USD 84,550.99	USD 62,501.42	-22049.57	-26.08%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	USD 84,550.99	USD 62,501.42	-22049.57	-26.08%
Edificios	USD 28,355.21	USD 28,355.21	0	0.00%
Muebles y Enseres	USD 5,465.37	USD 5,465.37	0	0.00%
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	USD 24,907.75	USD 26,945.25	2037.5	8.18%
Equipo de computación y Software	USD 5,447.91	USD 5,447.91	0	0.00%
Vehículos, Equipo de transporte y Caminero Móvil	USD 123,547.29	USD 123,547.29	0	0.00%
Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	USD 103,172.54	USD 127,259.61	24087.07	23.35%
TOTAL ACTIVO	USD 1,202,077.24	USD 534,415.50	667661.74	-55.54%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	USD 733,302.63	USD 210,043.49	523259.14	-71.36%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	USD 666,973.27	USD 177,318.28	489654.99	-73.41%
Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes	USD 663,137.22	USD 174,809.50	488327.72	-73.64%
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes	USD 3,836.05	USD 2,508.78	-1327.27	-34.60%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	USD 66,329.36	USD 32,725.21	-33604.15	-50.66%
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	USD 37,466.52	USD 14,382.39	-23084.13	-61.61%
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	USD 23,408.39	USD 12,042.96	-11365.43	-48.55%
Obligaciones con el IESS	USD 2,740.31	USD 1,693.52	-1046.79	-38.20%
Otros pasivo por beneficios a empleados	USD -	USD 4,606.34	4606.34	0.00%



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Anticipo Clientes	USD 2,714.14	USD -	-2714.14	-100.00%
PASIVO NO CORRIENTE	USD 50,718.61	USD 11,485.78	-39232.83	-77.35%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	USD -	USD -	0	0.00%
Otras cuentas y documentos por pagar largo plazo	USD -	USD -	0	0.00%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	USD 50,718.61	USD 11,485.78	-39232.83	-77.35%
Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	USD 50,718.61	USD 11,485.78	-39232.83	-77.35%
TOTAL PASIVO	USD 784,021.24	USD 221,529.27	562491.97	-71.74%
PATRIMONIO	USD 418,056.00	USD 312,886.23	105169.77	-25.16%
CAPITAL	USD 418,056.00	USD 312,886.23	105169.77	-25.16%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	USD 1,202,077.24	USD 534,415.50	667661.74	-55.54%

Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras

Dentro del análisis horizontal del Estado de Situación Financiera del periodo 2015-2016 de la fábrica Fideos Paraíso, de manera global se puede apreciar una disminución tanto en activos y pasivos, situación que muestra la separación de una parte de la empresa dentro del periodo analizado. La disminución más notoria dentro de los activos se refleja en los servicios y otros pagos anticipados con un 84.36%, mientras que en inventarios se ha reducido en un 100% la cuenta de Inventario de Suministros y Materiales. Dentro de los pasivos se ha visto una disminución del 71.87% en donde los pasivos corrientes reflejan una reducción del 71.36%, mientras que dentro del patrimonio se ve una deducción de 25.16%.

Tabla 6: Análisis Horizontal del Estado de Resultados

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS	2015	2016	Variación	% Variación
INGRESOS				
Ventas netas locales 12%	USD 1,001,742.43	USD 602,433.24	-399309.19	-39.86%



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Ventas netas 0% Exentas de IVA	USD 4,146,908.27	USD 1,059,090.25	3087818.02	-74.46%
Exportaciones netas	USD 99,425.86	USD 161,848.33	62422.47	62.78%
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	USD -	USD -	0	0.00%
Otras Rentas Gravadas	USD 96.44	USD 6,096.01	5999.57	6221.04%
TOTAL INGRESOS	USD 5,248,173.00	USD 1,829,467.83	3418705.17	-65.14%
COSTO DE VENTAS				
Inventario Inicial de Bienes No Producidos por el Sujeto Pasivo	USD 217,741.48	USD 156,952.89	-60788.59	-27.92%
Compras Netas Locales de Bienes No Producidos por el Sujeto Pasivo	USD 4,276,804.63	USD 1,032,343.19	3244461.44	-75.86%
(-) Inv. Final de Bienes No Producidos por el Sujeto Pasivo	USD 156,952.89	USD 53,843.74	-103109.15	-65.69%
Inv. Inicial de Materia Prima	USD 12,071.46	USD 4,876.84	-7194.62	-59.60%
Compras Netas Locales de Materia Prima	USD 324,175.97	USD 246,466.14	-77709.83	-23.97%
(-) Inv. Final de Materia Prima	USD 4,876.84	USD 1,829.00	-3047.84	-62.50%
Inv. Inicial de Productos Terminados	USD 4,530.33	USD 5,367.47	837.14	18.48%
(-) Inv. Final de Productos Terminados	USD 5,367.47	USD 1,551.96	-3815.51	-71.09%
Sueldos y Salarios	USD 32,365.34	USD 37,018.23	4652.89	14.38%
Beneficios Sociales	USD 7,232.32	USD 8,390.29	1157.97	16.01%
Aporte a la Seguridad Social	USD 6,478.45	USD 7,597.94	1119.49	17.28%
Honorarios Profesionales	USD -	USD 230.00	230	0.00%
Mantenimiento y Reparaciones	USD 3,114.28	USD 7,907.63	4793.35	153.92%
Combustibles	USD 5,729.04	USD 7,329.87	1600.83	27.94%
Promoción y Publicidad	USD -	USD 55.00	55	0.00%
Suministros y Materiales	USD 42,269.16	USD 51,659.44	9390.28	22.22%
Transporte	USD 41.44	USD 528.50	487.06	1175.34%
Gastos de viaje	USD -	USD 27.24	27.24	0.00%
IVA que se carga al costo	USD 6,425.09	USD 7,506.95	1081.86	16.84%
Depreciación de propiedad, planta y equipo	USD 2,810.61	USD 3,080.30	269.69	9.60%
Servicios públicos	USD 8,160.53	USD 8,464.37	303.84	3.72%
Pago por otros servicios	USD 199.00	USD 476.20	277.2	139.30%
Pago por otros bienes	USD 1,167.59	USD 2,312.90	1145.31	98.09%
TOTAL DE COSTOS	USD 4,784,119.52	USD 1,531,366.69	3252752.83	-67.99%
UTILIDAD OPERACIONAL	USD 464,053.48	USD 298,101.14	-165952.34	-35.76%
GASTOS				
Sueldos y Salarios	USD 100,507.80	USD 80,942.32	-19565.48	-19.47%
Beneficios Sociales	USD 60,580.29	USD 17,402.12	-43178.17	-71.27%
Aporte a la Seguridad Social	USD 19,450.65	USD 15,138.57	-4312.08	-22.17%



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Honorarios Profesionales	USD 785.71	USD 2,947.00	2161.29	275.07%
Mantenimiento y Reparaciones	USD 5,732.46	USD 5,157.81	-574.65	-10.02%
Combustibles	USD 5,911.18	USD 4,058.68	-1852.5	-31.34%
Promoción y Publicidad	USD 5,582.13	USD 3,457.79	-2124.34	-38.06%
Suministros y Materiales	USD 4,702.47	USD 1,435.55	-3266.92	-69.47%
Transporte	USD 22,685.50	USD 6,169.25	-16516.25	-72.81%
Provisiones para cuentas incobrables	USD 8,070.31	USD 2,563.18	-5507.13	-68.24%
Comisiones	USD 3,709.00	USD -	-3709	-100.00%
Intereses bancarios	USD 9,445.39	USD 3,330.75	-6114.64	-64.74%
Seguros y Reaseguros	USD 2,500.89	USD 9,938.20	7437.31	297.39%
Gastos de Gestión	USD 5,940.15	USD 11,864.27	5924.12	99.73%
Impuestos, contribuciones y otros	USD 9,719.92	USD 9,178.11	-541.81	-5.57%
Gastos de viaje	USD 1,449.03	USD 32.07	-1416.96	-97.79%
IVA que se carga al gasto	USD 6,123.06	USD 2,864.64	-3258.42	-53.22%
Depreciación de propiedad, planta y equipo	USD 19,880.72	USD 21,006.77	1126.05	5.66%
Servicios públicos	USD 4,468.61	USD 6,034.31	1565.7	35.04%
Pago por otros servicios	USD 4,499.13	USD 9,095.71	4596.58	102.17%
Pago por otros bienes	USD 6,253.15	USD 5,197.61	-1055.54	-16.88%
TOTAL DE GASTOS	USD 307,997.55	USD 217,814.71	-90182.84	-29.28%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	USD 156,055.93	USD 80,286.43	-75769.5	-48.55%
(-)PARTICIPACION DE TRABAJADORES	USD 23,408.39	USD 12,042.96	-11365.425	-48.55%
(-)IMPUESTO A LA RENTA	USD 37,466.52	USD 14,382.39	-23084.13	-61.61%
UTILIDAD NETA	USD 95,181.02	USD 53,861.08	-41319.945	-43.41%

Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras

Dentro del análisis horizontal del Estado de Resultados de la fábrica Fideos Paraíso en el periodo 2015-2016 se puede observar que el total de ingresos ha disminuido en un 65.14% por consiguiente la empresa dejo de percibir 3'418,705.17 dólares de los Estados Unidos de América, situación similar se observa en la cuenta costos de ventas y producción, la cual se redujo en un 67.99%, de igual manera los gastos de ventas, administración y



financiamiento se dedujeron en un 29.28%, obteniendo una disminución en su rendimiento neto en un 43.41%. Es importante recalcar que las variaciones presentadas se deben a la separación de la empresa.

1.22 Razones Financieras

Las razones financieras que se analizan a continuación consideran únicamente la actividad de producción de la empresa, teniendo como referencia el anexo 2, en donde se reflejan los estados financieros que pertenecen a producción, los cuales se comparan con los indicadores de su mercado.

1.22.1 Razones de Liquidez

De acuerdo a la Superintendencia de Compañías (s.f.) la finalidad de estos indicadores es medir la capacidad que tienen las empresas para cubrir sus obligaciones de corto plazo. Establecen la facilidad o dificultad que tienen las empresas para cancelar sus pasivos corrientes al convertir a efectivo sus activos corrientes.

1.22.1.1 Liquidez Corriente

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{177,456.72}{85,367.36} = 2.08$$

La fábrica Fideos Paraíso por cada dólar que adeuda tiene USD 2.08 para cubrirlo, este valor es superior al reflejado por el segmento de mercado en donde mantienen un USD 1.2877 para respaldar cada dólar del pasivo corriente. El indicador es favorable para la fábrica sin embargo hay que



considerar que existe un valor elevado que se mantiene estancado en activos financieros, valores que no son optimizados.

1.22.1.2 Prueba Ácida

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{177,456.72 - 3,380.96}{85,367.36} = 2.04$$

La fábrica Fideos Paraíso por cada dólar que adeuda tiene USD 2.04 para cubrir el pasivo de manera inmediata, mientras que el sector de las empresas manufactureras refleja un USD 0.8993 para respaldar cada dólar de deuda. La fábrica se encuentra en una posición óptima para cubrir sus pasivos inmediatamente sin embargo se debe considerar que existe un valor elevado en cuentas por cobrar, por lo que se debe realizar una recuperación efectiva de estos valores.

Ilustración 8: Razones de Liquidez



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

1.22.2 Razones de Solvencia

De acuerdo a la Superintendencia de Compañías (s.f.) el objetivo de las razones de solvencia es medir el grado y la forma en que participan los acreedores en el financiamiento de la empresa, también se pretende establecer el riesgo



que tienen los acreedores y los dueños de la empresa, la conveniencia o la inconveniencia del endeudamiento.

1.22.2.1 Endeudamiento del Activo

$$\text{Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{89,075.63}{203,645.36} = 0.44$$

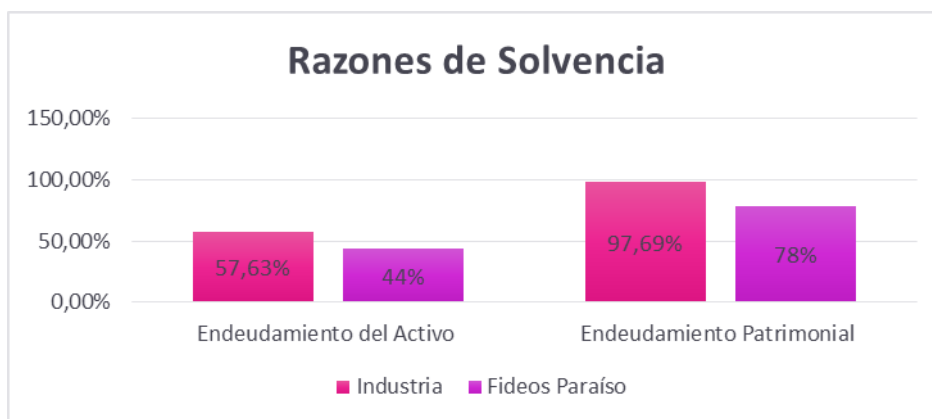
La fábrica Fideos Paraíso se encuentra financiada por terceros en un 44%, porcentaje inferior al reflejado por su segmento de mercado, el cual muestra un 57.63% de financiamiento por acreedores. Esta relación es favorable para la empresa debido a que adeuda un porcentaje menor que la industria, sin embargo hay que considerar que el riesgo lo están asumiendo los dueños de la fábrica.

1.22.2.2 Endeudamiento Patrimonial

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \frac{89,075.63}{114,569.72} = 0.78$$

El patrimonio de la fábrica Fideos Paraíso se encuentra comprometido en un 78% con los acreedores de la empresa, sin embargo el sector de las empresas manufactureras refleja un 97.69% de compromiso por parte del patrimonio con el pasivo. El valor de la fábrica se encuentra bajo la industria por lo que representa un mayor riesgo para los socios de la empresa ya que ellos son quienes financian en un porcentaje más alto a la empresa.

Ilustración 9: Razones de Solvencia I/II



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

1.22.2.3 Endeudamiento del Activo Fijo

$$\text{Endeudamiento del Activo Fijo} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}} = \frac{114,569.72}{26,188.63} = 4.37$$

El patrimonio de la fábrica Fideos Paraíso pudo haber financiado la totalidad del activo fijo en una relación de USD 1 a USD 4.37 mientras que su segmento de mercado manifiesta que por cada dólar del activo fijo el patrimonio pudo haber cubierto tan solo un USD 0.6029. Esta relación es favorable para la fábrica sin embargo se considera que hay dinero estancado que puede ser empleado para optimizar los valores.

1.22.2.4 Apalancamiento

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}} = \frac{203,645.36}{114,569.72} = 1.78$$

La fábrica Fideos Paraíso por cada dólar invertido en el patrimonio genera USD 1.78 de activos, valor inferior al reflejado por el sector de las empresas manufactureras, las cuales muestran un USD 1.9769 de rédito del activo con



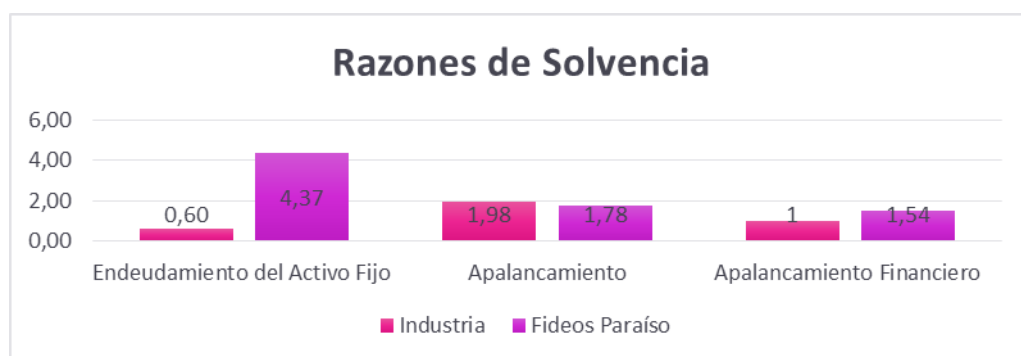
relación al patrimonio, esta situación muestra un estancamiento de los recursos, ya que la fábrica mantiene los valores en el patrimonio.

1.22.2.5 Apalancamiento Financiero

$$\text{Apalancamiento Financiero} = \frac{\left(\frac{UAI}{\text{Patrimonio}} \right)}{\left(\frac{UAI}{\text{Activos Totales}} \right)} = \frac{\frac{48,157.08}{114,569.72}}{\frac{55,662.39}{203,645.36}} = 1.54$$

La fábrica Fideos Paraíso por cada dólar de financiamiento recibe 1.54 como beneficio mientras que la industria refleja un valor de 1, por lo que se le recomienda a la empresa financiarse mediante deuda para un apalancamiento efectivo.

Ilustración 10: Razones de Solvencia II/II



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

1.22.3 Razones de Gestión

De acuerdo a la Superintendencia de Compañías (s.f.) mediante este indicador se mide la eficiencia con que la empresa utiliza sus recursos.

1.22.3.1 Rotación de Cartera

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}} = \frac{590,656.97}{102,998.54} = 5.73$$



Las cuentas por cobrar de la fábrica de Fideos Paraíso rota 5.73 veces al año, mientras que dentro del segmento de mercado las cuentas rotan 2.92 veces al año. Esta situación es favorable para la empresa ya que recupera sus valores un mayor número de veces al año con relación a su industria, a pesar de ello los valores que se mantienen en el Estado de Situación Financiera es elevado.

1.22.3.2 Rotación del Activo Fijo

$$\text{Rotación del Activo Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Neto Tangible}} = \frac{590,656.97}{26,188.63} = 22.55$$

La fábrica Fideos Paraíso tiene una rotación de activos fijos de 22.55 veces con relación a las ventas, mientras que dentro del sector manufacturero existe una rotación de activo fijo de 1.68 veces al año. Por lo que se puede apreciar una optimización de los activos fijos que posee la empresa para generar ventas.

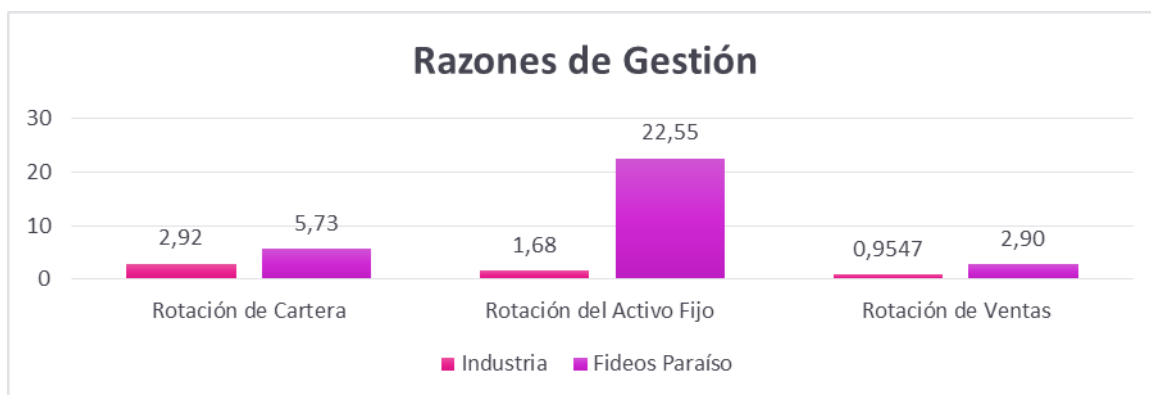
1.22.3.3 Rotación de Ventas

$$\text{Rotación de Ventas} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} = \frac{590,656.97}{203,645.36} = 2.90$$

La fábrica Fideos Paraíso rota 2.90 veces el activo total con relación a las ventas, en donde este valor es superior al manejado por su segmento de mercado, el cual muestra una rotación de 0.9547 veces del activo total con relación a las ventas, siendo una situación favorable para la fábrica ya que la rotación genera un mayor valor en ventas.



Ilustración 11: Razones de Gestión I/III



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

1.22.3.4 Período Medio de Cobranza

$$\text{Período Medio de Cobranza} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Cobrar} * 365}{\text{Ventas}}$$

$$= \frac{102,998.54 * 365}{590,656.97} = 64$$

La fábrica Fideos Paraíso maneja un periodo promedio de recuperación de la cartera de 64 días aproximadamente, mientras que el periodo promedio que establece el sector de la manufactura es de 57 días aproximadamente. En base a esta información se puede apreciar que la fábrica se encuentra incumpliendo su periodo de cobro ya que la misma manifiesta que mantiene un plazo de hasta 60 días para recuperar su cartera.

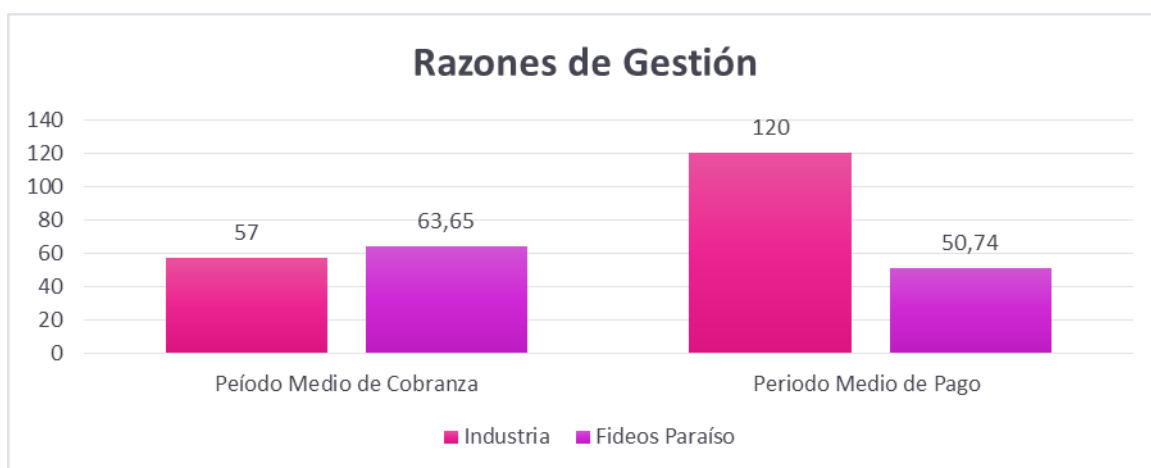
1.22.3.5 Período Medio de Pago

$$\text{Periodo Medio de Pago} = \frac{\text{Cuentas y Documentos por Pagar} * 365}{\text{Compras}}$$

$$= \frac{57,248.49 * 365}{590,656.97} = 50.74$$

La fábrica Fideos Paraíso maneja un periodo promedio de pago de 51 días aproximadamente, sin embargo este valor es inferior al que maneja el segmento de mercado, el cual tiene 120 días como periodo medio de pago. En este análisis es importante considerar que la empresa paga los valores antes que la industria considerando que mantiene periodos de hasta 90 días de pago, por lo que la empresa podría establecer acuerdos con los acreedores para ampliar el plazo en el que se cancelan los valores.

Ilustración 12: Razones de Gestión II/III



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

1.22.3.6 Impacto de Gastos de Administración y Ventas

$$\text{Impacto de los gastos administrativos y de ventas} = \frac{\text{Gastos Admi. y Ventas}}{\text{Ventas}} = \frac{123,183.51}{590,656.97} = 0.21$$

La fábrica Fideos Paraíso muestra un nivel de gastos de administración y ventas de un 21% con relación a las ventas, mientras que el sector de la



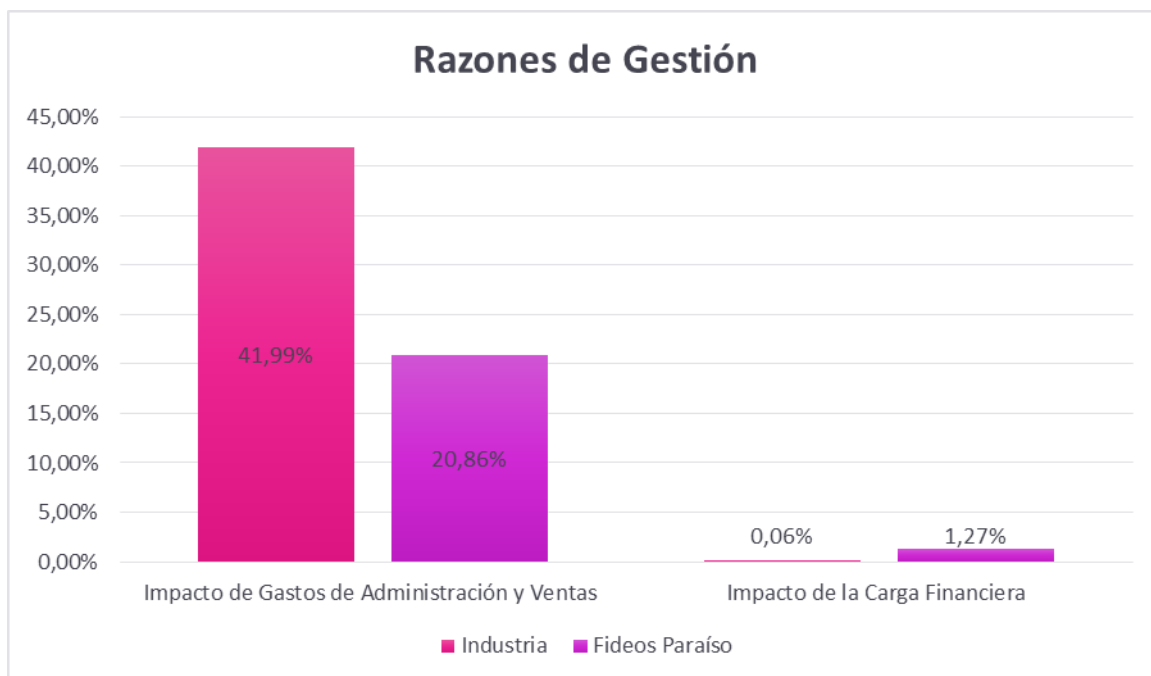
manufactura refleja un 41.99%. En donde se puede apreciar que la fábrica no incurre en un nivel alto de gastos permitiendo obtener una mejor utilidad.

1.22.3.7 Impacto de la Carga Financiera

$$\text{Impacto de la carga financiera} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}} = \frac{7,505.32}{590,656.97} = 0.0127$$

La fábrica Fideos Paraíso tiene una carga financiera de 1.27% con relación a las ventas, mientras que su segmento de mercado refleja un 0.06% de gastos financieros con relación a las ventas. Evidentemente este valor es desfavorable para la fábrica, debido que a pesar de poseer un bajo nivel de pasivo, su costo de financiamiento es elevado.

Ilustración 13: Razones de Gestión III/III



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras



1.22.4 Razones de Rentabilidad

De acuerdo a la Superintendencia de Compañías (s.f.) estos indicadores también llamados de rendimiento o lucratividad, miden la efectividad con la que trabaja la administración de la empresa, para manejar los costos y gastos, y de esta manera generar mayores utilidades.

Para los inversionistas el uso de estos indicadores les ayuda a analizar cómo se produce el retorno de los valores invertidos en las empresas.

1.22.4.1 Rentabilidad Neta del activo (Dupont)

$$\begin{aligned} \text{Rentabilidad neta del activo} &= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} \\ &= \frac{32,301.87}{590,656.97} * \frac{590,656.97}{203,645.36} = 0.16 \end{aligned}$$

La fábrica Fideos Paraíso refleja una capacidad del 16% del activo para producir utilidades para la empresa, valor superior al manejado por el sector de la manufactura, el cual maneja un 0.19% de capacidad. Esta situación es favorable para la empresa ya que se está utilizando efectivamente los activos totales.

1.22.4.2 Margen Bruto

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}} = \frac{590,656.97 - 411,811.07}{590,656.97} = 0.30$$

La fábrica Fideos Paraíso tiene un margen bruto del 30%, el cual se obtuvo después de disminuir el costo de ventas, este valor es inferior al manejado por el sector del mercado al que pertenece, el cual opera un 41.99% de margen después de restar sus costos de ventas. Se puede observar que la



empresa tiene costos elevados con relación a su competencia, limitándola a obtener una utilidad superior.

1.22.4.3 Margen Operacional

$$\text{Margen operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}} = \frac{55,662.39}{590,656.97} = 0.09$$

La fábrica de Fideos Paraíso tiene un margen operacional de 9% de utilidad después de cubrir costos y gastos administrativos y de ventas, mientras que dentro del sector de la manufactura, se establece un 1.89% de margen operacional. Se analiza que la empresa tiene un alto margen operacional relacionado a la industria, situación favorable, ya que le permite tener una mayor utilidad.

1.22.4.4 Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \frac{32,301.87}{590,656.97} = 0.0547$$

La fábrica de Fideos Paraíso muestra un margen neto de 5.47% después de cubrir todos los costos y gastos, valor superior al manejado por el segmento de mercado, el cual maneja 1.72% de margen neto. Esta situación es favorable para la empresa ya que genera un porcentaje mayor de utilidades con relación a su industria.

1.22.4.5 Rentabilidad Operacional del Patrimonio

$$\begin{aligned} \text{Rentabilidad operacional del patrimonio} &= \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}} \\ &= \frac{55,662.39}{114,569.72} = 0.49 \end{aligned}$$



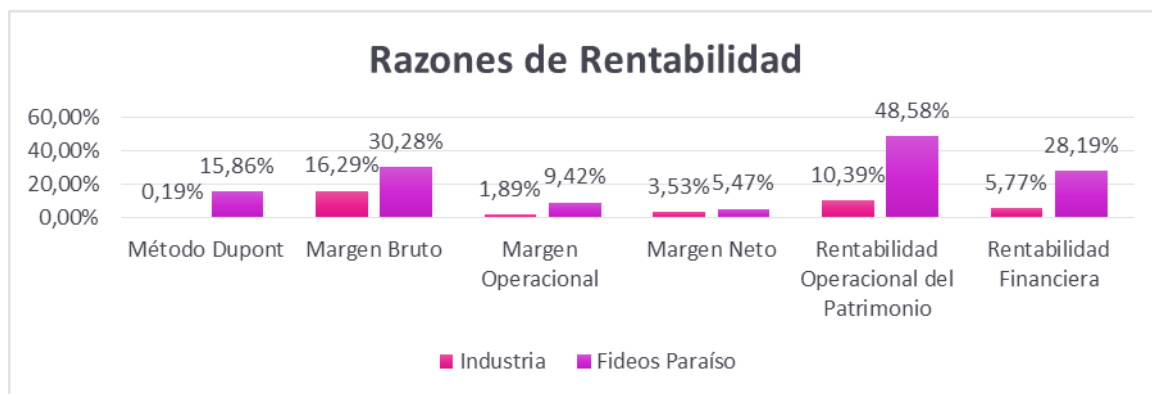
La fábrica de Fideos Paraíso refleja una rentabilidad para los accionistas al cubrir los costos y gastos de la empresa sin incluir los financieros de 49%, mientras que el mercado muestra un valor inferior que asciende a 10.39%. Esta situación es favorable para la fábrica debido a que sus dueños tendrán mayor rentabilidad que la competencia.

1.22.4.6 Rentabilidad Financiera

$$\begin{aligned}
 \text{Rentabilidad financiera} &= \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} * \frac{\text{UAIL}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Activo}}{\text{Patrim}} * \frac{\text{UAI}}{\text{UAIL}} * \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{UAI}} \\
 &= \frac{590,656.97}{203,645.36} * \frac{55,662.39}{590,656.97} * \frac{203,645.36}{114,569.72} * \frac{48,157.08}{55,662.39} \\
 &= \frac{32,301.87}{48,157.08} = 0.28
 \end{aligned}$$

La fábrica Fideos Paraíso refleja una rentabilidad financiera del 28% comprendiendo un beneficio neto para los accionistas de la empresa, valor superior al manejado por el mercado, el cual tiene un beneficio neto del 5.77%. Este valor es favorable para la fábrica ya que el activo y las ventas contribuyen eficientemente a generar utilidad para el dueño de la empresa.

Ilustración 14: Razones de Rentabilidad



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras



El presente capítulo nos ha permitido analizar las condiciones actuales, económicas y financieras en las que se encuentra la empresa, en donde se observó la composición de financiamiento y otros indicadores. Dentro de este proceso se ha encontrado que la fábrica posee un alto patrimonio que no está siendo optimizado, también que los costos manejados son elevados comparados con la industria mientras que sus gastos son inferiores. Dichos hallazgos nos ayudarán a realizar un adecuado presupuesto que considere esta información, que contribuya a alcanzar los objetivos propuestos de la fábrica.



Capítulo II

Fundamentación Teórica del Presupuesto Integral

2.1 Definición

Para el desarrollo del presupuesto es importante conocer la definición del mismo, es por ello que se ha citado a diferentes autores que se detallan a continuación:

Según Burbano Ruiz (2011), el presupuesto es la expresión cuantitativa de los objetivos que la empresa se propone alcanzar en un periodo determinado, según las estrategias aplicadas, que permiten la correcta organización de los recursos y procesos para alcanzarlos y evaluar su ejecución.

“La estimación programada, en forma sistemática, de las condiciones de operación y de los resultados a obtener por un organismo, en un período determinado” (González, 2009, pág. 3).

2.2 Importancia

Al tener presente que el presupuesto plasma contablemente los objetivos y metas se ha determinado que su importancia es:

Para Nápoles (2008) en una empresa la implementación de un presupuesto eficaz hoy en día constituye un rol muy importante, el cual es clave para el éxito de la misma. Si no se considera un sistema presupuestario en la empresa, la administración no tendrá una visión completa respecto hacia donde se dirigen los objetivos. La finalidad de la implementación de un sistema presupuestal consiste en la correcta utilización de los recursos,



facilitándonos determinar las áreas fuertes y débiles de la empresa. Cuando se efectúan comparaciones entre los resultados reales con los resultados proyectados se determinan las razones por las cuales no se alcanzaron las metas propuestas.

Según Burbano Ruiz (2011) las organizaciones están en un medio en el cual la incertidumbre es muy alta, por lo que deben planear sus actividades para sobrevivir en el mercado, debido a que mayor incertidumbre mayor será el riesgo por enfrentar.

Una planificación presupuestaria es de vital importancia en las empresas, pues de esta manera se cuantifican los objetivos de la misma permitiendo tener un mejor manejo de los recursos para alcanzar las metas propuestas.

2.3 Principios

Según Burbano Ruiz (2011), los principios tienen vital importancia en el proceso de elaboración e implementación del presupuesto, ya que ayudan como guías específicas o moderadores de criterio para los responsables de la elaboración del mismo. Es así que se muestran algunos principios y se resalta que no todos se aplican obligatoriamente. Este autor clasifica a los principios en cinco grupos: previsión, planeación, organización, dirección y control, y cada uno de estos comprende otros principios, los cuales se detallan a continuación:



Principios de previsión:

Es muy importante un estudio anticipado de los procesos de la empresa y las posibilidades de lograr las metas establecidas. Existen tres principios:

- De predictibilidad: Se puede pronosticar algo que ha de suceder o que se quiere que suceda.
- De determinación cuantitativa: Se determinará en unidades monetarias las actividades establecidas para llevar a cabo los planes de la empresa en el periodo presupuestal.
- De objetivo: Debe preverse una actividad siempre y cuando tenga un objetivo claro.

Principios de planeación:

Existe la necesidad de programar la acción para alcanzar los objetivos deseados. Entre ellos están:

- De precisión: Son planes de acción y se deben expresar de manera precisa y concreta. Se debe evitar ambigüedades que afecten a su correcta ejecución.
- De costeabilidad: El beneficio que se obtenga de la instalación del sistema de control presupuestal debe ser mayor al costo de instalación y funcionamiento del sistema.
- De flexibilidad: Todos los planes deben tener un margen para los cambios que se puedan dar, por hechos netamente imprevisibles y de situaciones que se presenten después de la previsión.



- De unidad: Para cada función debe existir un solo presupuesto y todos deben estar debidamente coordinados.
- De confianza: Para el éxito del presupuesto es necesario el apoyo, la convicción en los principios y la eficiencia del control presupuestal por parte de los directivos de la empresa.
- De participación: Es muy importante que en la planeación y el control de las empresas participen todos los empleados debido a que pueden aportar con diversos conocimientos y de esta manera se asegura su compromiso con el presupuesto.
- De oportunidad: La planificación debe estar completamente preparada antes de iniciar el periodo presupuestal, para tener el tiempo suficiente de tomar las medidas adecuadas de acuerdo a las metas establecidas en la empresa.
- De contabilidad por áreas de responsabilidad: A más de cumplir con principios de contabilidad general, es útil para fines de control presupuestal en cada una de las áreas establecidas.

Principios de Organización:

Estos principios son muy importantes para estructurar las actividades humanas con el fin de alcanzar las metas establecidas. Estos son:

- De orden: La planeación y el control presupuestal debe tener una organización formal, formada en organigramas, líneas de autoridad y responsabilidad; y las funciones de cada miembro incluirán obligaciones y responsabilidades.



- De comunicación: Este principio se refiere a que dos o más personas, pueden comprender del mismo modo un asunto determinado, de manera concisa y oportuna.

Principios de dirección:

Los principios de dirección muestran la manera de guiar las actuaciones de las personas hacia el logro de los objetivos planteados. Estos son:

- De autoridad: Está implícita la responsabilidad. Este principio implanta que la delegación de autoridad no sea absoluta, de tal manera que no exima al funcionario de la responsabilidad final que le cabe por las actividades bajo su competencia.
- De coordinación: El interés general siempre estará sobre el interés particular. Los departamentos deben concordar sus esfuerzos para el logro de los objetivos y metas de la organización.

Principios de control:

Los principios de control permiten realizar comparaciones entre los objetivos y los logros. Se encuentran los siguientes:

- De reconocimiento: Es importante el reconocimiento a las personas por sus éxitos, así como también realizar un llamado de atención por sus faltas y omisiones.
- De excepción: Es conveniente que los ejecutivos consideren los problemas excepcionales, sin cuidado de los asuntos que deban ir de acuerdo con los planes.



- De normas: La implementación de normas claras y precisas, contribuye a las utilidades y a producir beneficios para la empresa.
- De conciencia de costos: Para la ganancia del negocio, se debe tener en cuenta que cada decisión de los individuos tiene un efecto sobre los costos, para que de esta manera cada disposición que se tome sea favorable para la empresa.

Los principios antes mencionados son la razón de ser del presupuesto, ya que son un apoyo técnico para la ejecución del mismo, ya que se evidencia que estos son una guía o una base, para que los presupuestos sean elaborados eficazmente considerando todos los procesos que se deban realizar en las empresas.

2.4 Clases de Presupuestos

Según Nápoles (2008) la clasificación de los presupuestos es la siguiente:

1. Por el tipo de empresa
 - a. Públicos: Los presupuestos públicos los realiza el gobierno, de acuerdo a una estimación de gastos originados para las necesidades de los gobernadores, en donde, además se deberá considerar los ingresos para poder cubrirlos, ya sea mediante impuestos, servicios, contribución, etc.
 - b. Privados: Son empleados en las empresas privadas, donde se deben estimar los ingresos, para que sobre este valor se estimen los gastos, es decir, planificar la distribución y aplicación de los ingresos.



2. Por su contenido

- a. Principales: Es un resumen de los presupuestos de los departamentos de la empresa.
- b. Auxiliares: Analizan cada operación de los departamentos de la empresa.

3. Por su forma:

- a. Flexibles: Se acoplan a los cambios que surjan. Encajan en periodos cortos.
- b. Fijos: No se modifican durante su vigencia.

4. Por su duración:

- a. Cortos: Periodos de 3, 6 o 12 meses.
- b. Largos: Periodos de más de un año.

5. Por su valuación:

- a. Estimados: Se toma en cuenta experiencias anteriores, que probablemente se puedan repetir.
- b. Estándar: Es un modelo de los resultados que se deben obtener.

6. Por su reflejo en los estados financieros

- a. De situación financiera: Conocidos en el estado de situación financiera presupuestado.
- b. De resultados: Proyectan las posibles utilidades de un periodo.
- c. De costos: Muestran el costo de producción basándose en los elementos que lo diferencian.

7. Por sus fines:



- a. De promoción: Proyectos financieros que estiman ingresos y egresos.
- b. De aplicación: La elaboración de éste tiene por objetivo solicitar líneas de crédito y elaborar pronósticos de distribución de recursos.
- c. Por programas: Son empleados por el gobierno para representar el gasto de acuerdo con un objetivo o acción que se pretende realizar.

En cualquier empresa los presupuestos se planean y luego se formulan. Pueden estar relacionados con el trabajo o se analizan por cada uno de los departamentos, los cuales están sujetos a revisión y aprobación definitiva.

De acuerdo al análisis de los diversos tipos de presupuestos que existen, las empresas tienen una amplia variedad de estos para poder aplicarlos de acuerdo al tipo de empresa y sus necesidades.

2.5 Ventajas y Desventajas

Según Burbano (2005) aquellas empresas que emplean el presupuesto como una herramienta de direcciones tendrán mejores resultados que aquellas que no lo consideran, algunas de sus ventajas son:

- Emplea una planeación adecuada de los costos de producción.
- Trata de obtener mejores resultados a través de un adecuado manejo de los recursos.



- Es el sistema más apto para implantar “costos promedio”, también permite la comparación con los costos reales, se puede evaluar la eficiencia de la administración mediante un análisis de variaciones.
- Ayuda a verificar la efectividad de las funciones y actividades de la empresa.

Según Calderón (2001) menciona algunos beneficios:

- Establece objetivos esenciales para la empresa.
- Asigna responsabilidades para cada área de trabajo.
- Facilita la coordinación de actividades de cada área de la empresa.
- Es factible para realizar un autoanálisis de cada periodo.
- Permite la utilización eficiente de los recursos.

Según Burbano Ruiz (2005) existen también algunas desventajas:

- Los datos al ser estimados, dependerán de la experiencia de quien lo determine.
- Es una herramienta de la gerencia. El presupuesto tan solo es una guía para la administración, mas no para ser sustituida.
- Los resultados no son inmediatos, se obtendrán después del segundo o tercer periodo, cuando se haya adquirido experiencia.

Según Molina de Paredes (2003) considera, que al momento de la elaboración o aplicación del presupuesto, se debe considerar algunas limitaciones:



- El presupuesto se realiza de acuerdo a proyecciones, mediante la utilización de herramientas estadísticas, mientras más se reduzca la incertidumbre más éxito y confiabilidad tendrá el mismo.
- Es un instrumento dinámico, que deberá ajustarse a las situaciones cambiantes en la empresa, caso contrario perdería su sentido.
- Es fundamental que los colaboradores de la empresa entiendan la utilización del mismo, sabiendo que serán los primeros beneficiarios, para que así se culmine lo planificado.

Se ha estudiado tanto ventajas como desventajas de la aplicación de los presupuestos dentro de las empresas, por lo tanto se evidencia que un presupuesto hasta cierto límite es conveniente, debido a que si no se ajusta a las condiciones de la empresa, por motivos de cambios en el ambiente, este deberá volver a reestructurarse y adecuarse. El presupuesto nos ayuda a tener una planificación presupuestada en la cual guiarnos para alcanzar los objetivos propuestos.

2.6 Etapas del Presupuesto

González (2009) menciona, que todo estudio sistemático debe tener un orden en su elaboración, de acuerdo al Sistema Presupuestal, las etapas son las siguientes:

1. De previsión: Verificar que se tenga toda la información necesaria y completa para el desarrollo de las fases del presupuesto.



2. De planeación: Al momento de hablar de presupuestos es necesario saber que debe estar perfectamente planeado, empezando desde elegir a un director o comité que velará por el sistema presupuestario.

La planeación básicamente es la recopilación de datos, el estudio minucioso, seguido del ordenamiento e integración, en la cual participarán los departamentos de la empresa.
3. De formulación: En esta fase se integran todos los presupuestos parciales que se han realizado analíticamente en cada departamento de la empresa, y la elaboración de los presupuestos globales debido a que están sujetos a cambios o ajustes, sin perder la visión general del presupuesto.
4. De aprobación: Finalmente la Dirección General es quien aprueba los presupuestos hasta el resultante del paso anterior, son revisados conjuntamente con los jefes de departamentos, luego de estudiarlos y encontrar modificaciones que se crean necesarias aplicarlas.
5. De ejecución y coordinación: Para la aplicación de los presupuestos es necesaria la colaboración de todos los funcionarios de la empresa, es importante la formulación de manuales de procedimientos y la socialización del mismo para su cumplimiento.
6. De control: Esta etapa básicamente es la revisión de la aplicación del presupuesto, con la finalidad de encontrar variaciones significativas que puedan perjudicar la planeación establecida, las variaciones se encuentran al momento de comparar la situación real con lo planificado,



luego de analizarlas y estudiarlas se tomarán medidas correctivas de acuerdo a las necesidades de la empresa.

7. De evaluación: De acuerdo a los resultados obtenidos se realiza la evaluación, por medio de la comparación, el análisis, la revisión y la interpretación de los mismos, con el fin de elaborar un criterio que determine si se está cumpliendo correctamente lo planificado, de no ser así, se deberá tomar decisiones necesarias para el crecimiento de la empresa.

Dentro de este contexto las etapas del presupuesto planteadas se consideran secuenciales debido a que es muy importante y resulta eficiente realizarlas una por una, de esta manera se obtendrán mejores resultados, los mismos que serán acorde a los objetivos establecidos.

2.7 Presupuesto Integral

Dentro de un concepto inicial se podría apreciar al presupuesto como una limitación a los gastos que se prevén realizar dentro de una organización, sin embargo un presupuesto integral sirve para enfocar tanto las operaciones como los recursos de la empresa considerando los problemas y ventajas que posee la misma para una toma efectiva de decisiones (Charles T., Gary L, & Stratton, 2006).

En este marco Charles, Gary & Stratton (2006) menciona que el presupuesto integral es un plan de negocios periódico comprendido para doce meses, en donde se analiza a detalle cada una de las actividades que desarrolla la empresa tales como ventas, producción, distribución, finanzas,



costos, compras, ingresos, posición del efectivo y cualquier objetivo que la administración considere importante.

Por otra parte Mocciaro (2015) establece que un presupuesto integral debe tener una integración tanto horizontal como vertical, en donde la integración vertical de manera descendente establece políticas que contribuyan a alcanzar las metas propuestas y ascendentemente permita una retroalimentación en base a informes periódicos de los resultados que se van obteniendo con la finalidad de tener un control presupuestario eficiente y eficaz, mientras que la integración horizontal se enfoca en la estructura operativa de la empresa partiendo desde el presupuesto y avanzando hacia los registros contables para culminar en un control presupuestario.

En síntesis un presupuesto integral se realiza para un periodo de tiempo determinado que usualmente es de un año, el cual refleja la utilización de los recursos tanto operativos como financieros para cumplir con las metas y objetivos que se establezcan dentro de la empresa, además se considera importante expresar el mismo de manera cuantitativa mediante estados financieros, los cuales reflejarán de manera objetiva los resultados a los que se aspira llegar.

Los estados financieros que se pueden obtener al realizar un presupuesto son:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales



- Estado de Flujos de Efectivo

2.7.1 Presupuesto Operativo

Es utilizado frecuentemente debido a que segrega cada una de las áreas dentro de la empresa, por lo que establece responsabilidades a cada encargado de los departamentos para cumplir con los objetivos planteados, además considera los volúmenes de producción de la empresa para establecer resultados reales basados en los históricos de la organización (Cárdenas & Nápoles, 2008).

El presupuesto operacional expresado por Armijos (s.f.) establece el siguiente esquema:

- 1 Presupuesto de Ventas
- 2 Presupuesto de Producción
- 3 Presupuesto de Materia Prima y Compras
- 4 Presupuesto de Mano de Obra
- 5 Presupuesto de Costos Indirectos de Fabricación
- 6 Presupuesto de Gastos de Operación: Comprende Administración y ventas
- 7 Estados Financieros Proyectados: Comprende Costo de producción y ventas y de resultados

2.7.1.1 Objetivos

Para Vatter (1969) el objetivo del presupuesto de operación debe abarcar a toda la organización y debe fijar las fronteras de los planes subordinados que



se planteen para alcanzar las metas, además señala que los objetivos de una empresa son más específicos que el simple hecho de generar utilidades, ya que en base a su tipo de producción esta buscará crecer, buscar nuevos mercados y crecer dentro de la industria

Es así que el presupuesto operativo busca establecer un plan de utilidades acorde a la realidad de la empresa, en donde se refleje las condiciones históricas que se han ido desarrollando en cada una de las áreas de operación de la organización, resumiéndolas en estados financieros proyectados a detalle, los cuales trazarán el camino a seguir para la toma de decisiones en pro de conseguir los objetivos propuestos.

2.7.1.2 Formulación de Estrategias

Para Welsch (1978) la formulación de estrategias parte del sentido de pertenencia del talento humano en la empresa para así poder lograr los objetivos y metas trazados, los mismos que deben ser diseñados en base a factores externos e internos actuales y reales que conciernen a la organización, es así que para lograr una adecuada planificación de las utilidades o de un presupuesto de operación se deben considerar los siguientes puntos:

1. Evaluación del efecto potencial de todas las variables pertinentes sobre la empresa: Las variables que inciden sobre una organización pueden ser controlables y no controlables, las cuales pueden favorecer o perjudicar a la misma, por lo que es importante tomar acciones que minimicen el impacto negativo que estas puedan tener sobre la empresa, por lo que la



participación de todas las áreas o departamentos es fundamental, ya que con los datos y recomendaciones que estos emitan se pueden analizar las fortalezas y debilidades con una comprensión realista y objetiva de la situación actual en cuanto a producción, calidad, mercados, rendimientos sobre inversiones, competencia profesional, entre otros.

2. Especificación por la dirección ejecutiva de los objetos generales de la empresa: En base a las fortalezas y debilidades detectadas se establecen propósitos generales, los cuales pueden ser entendidos como fines filosóficos que abarcan la misión, visión y tono ético de la empresa, para lo cual se consideran los siguientes puntos:

- Definir el propósito de la empresa
- Definir la filosofía de la compañía (Principios, morales y valores éticos)
- Clima Laboral (Comunicar los propósitos y la ética de la empresa)
- Establecer una guía para los encargados de cada una de las áreas de manera que las decisiones reflejen los intereses reales del negocio

Estas pautas servirán de cimiento básico para todos los empleados, clientes, dueños y otras empresas.

3. Establecimiento de metas específicas para la empresa: La empresa establecerá metas realistas a corto y largo plazo de manera general y para cada una de las áreas, las cuales estarán sujetas a medición y control.
4. Desarrollo y evaluación de las estrategias de la empresa: La dirección de la empresa debe identificar con precisión las áreas críticas que influyen



para el cumplimiento de los objetivos a largo plazo, usualmente estas tienen que ver con los resultados financieros, eficiencia mercantil o competitividad, calidad de los productos y servicios, mejoramiento de la productividad, recursos financieros y físicos, aceptación del público, entre otros.

5. Preparación de las premisas de planificación: Para establecer las pautas o directrices de la planificación se definirán responsables en cada una de las áreas de la empresa, quienes deberán cumplir con las instrucciones para la generación de la misma, esta acción se considera una ventaja ya que se pueden establecer estrategias a corto y largo plazo apegadas a la realidad de cada uno de los departamentos.
6. Preparación y evaluación de los planes de proyectos: Los planes que se elaborarán comprenderán periodos variables en donde la dirección de la empresa mostrará su compromiso para el desarrollo y evaluación de los proyectos presentados en el transcurso del ejercicio. Dentro de las propuestas usualmente se considera el mejoramiento de los productos, la ampliación de las instalaciones, entrada a nuevos mercados, abandono de productos, entre otros.
7. Desarrollo y aprobación de un plan de utilidades a largo plazo y a corto plazo: Los responsables de cada área deberán presentar sus propuestas para corto y largo plazo, pues estas se desarrollarán de manera simultánea. El cumplimiento de los proyectos se realizarán en concordancia con las premisas de planificación cumpliendo con las instrucciones establecidas, para lo cual es importante mantener en este



proceso la comunicación, la coordinación y la cooperación mutua con la finalidad de armonizar los planes y procesos en todas las áreas de la empresa.

8. Desarrollo de análisis complementarios: Paralelamente se desarrollan planes complementarios que contribuyen a la planificación de utilidades los cuales son modelos de planificación, análisis de costos, volúmenes y utilidades, análisis de costo marginal, rendimientos sobre inversiones, modelos de programación lineal, presupuestos variables de gastos y estadísticas.
9. Ejecución de los planes: Para la ejecución de las propuestas, los responsables del cumplimiento de las mismas deberán mostrar un liderazgo eficiente y motivacional que contribuya a mejorar los resultados del talento humano sin dejar de lado la supervisión de las actividades para alcanzar los objetivos propuestos.
10. Desarrollo, distribución y utilización de los informes periódicos resultados:
Se establecerá un control continuo y dinámico en base a las responsabilidades de la dirección mediante la utilización de informes periódicos que permitan determinar las variaciones de los resultados y mediante las cuales se puedan tomar decisiones oportunas y eficientes.
11. Ejecución de medidas de vigilancia continuada: Al establecer las variaciones entre lo presupuestado y real, se deben establecer las causas que provocaron estas diferencias, para corregir las deficiencias y potenciar las fortalezas que se detectaron en el proceso.



Para una correcta formulación de las estrategias a realizarse dentro de la empresa, dependerá del compromiso y comunicación en todo el talento humano, ya que son quienes cumplirán y ejecutarán el presupuesto planteado.

2.7.1.3 Presupuesto de Ventas

Cárdenas & Nápoles (2008) mencionan que el presupuesto de ventas constituye el paso inicial para realizar el presupuesto de operación, ya que este se realiza como un pronóstico de las ventas esperadas para un periodo determinado de tiempo.

Por otra parte, según Charles, Gary & Stratton (2006) el presupuesto de ventas es el “Resultado de las decisiones para crear las condiciones que generarán el nivel de ventas que se desea” (pág. 13)

Para Welsch (1978) el propósito principal de un plan de ventas a largo plazo va más allá de determinar un volumen de ventas ya que en su lugar se debería desarrollar un plan que dirija de manera óptima los esfuerzos operativos.

De manera general el presupuesto de ventas es un eje fundamental para la elaboración de una planificación integral, ya que su adecuado pronóstico permitirá tomar decisiones oportunas para la consecución de las metas. Una inadecuada proyección de ventas podría llevarnos a los siguientes escenarios:



Tabla 7: Escenarios de la Proyección de Ventas

Escenarios	
Pesimista	Optimista
Con un pronóstico excesivamente pesimista la empresa puede perder participación en el mercado.	Con un pronóstico excesivamente optimista la empresa puede sobre abastecerse de inventario y/o activos fijos, traducándose en costos.

Fuente: Armijos (s.f.)

Elaborado por: Las autoras

Según Armijos (s.f.) establecer un escenario optimista o pesimista puede tener las siguientes consecuencias:

- Bajas Ganancias
- Baja Rentabilidad sobre los Recursos Propios (ROE) y Rentabilidad Económica (ROA)
- Bajo flujo de caja
- Precio de acción castigada
- Problemas financieros, como préstamos que ha adquirido la empresa

2.7.1.3.1 Pronóstico de Ventas

Para un adecuado pronóstico de las ventas Cárdenas & Nápoles (2008) manifiestan algunas variables que se deberían considerar, las cuales son:

- Histórico de Ventas
- Nivel de la empresa con relación a la industria
- Políticas que permitieron mejorar o empeorar las tendencias de ventas



- Acciones de la empresa que mejoraron o empeoraron el nivel de ventas, entre otras.

Por otra parte Burbano (2011) manifiesta el siguiente cuadro de variables:

Tabla 8: Variables para el pronóstico de ventas

Variables Específicas	Variables Endógenas	Variables Exógenas
Acontecimientos que afectan las ventas positiva o negativamente.	Decisiones o acontecimientos internos de la compañía que afectan al área de ventas.	Factores externos, controlables o no, que se deben tener en cuenta para elaborar el presupuesto de ventas.
<ul style="list-style-type: none"> • Eventos que afectan la competencia o la propia compañía: huelga, daños en la planta, problemas de imagen, cambios en tecnología del producto. • Eventos promovidos por la compañía: obtención de una licitación pública, convenios de distribución mayorista, etc. 	<ul style="list-style-type: none"> • Cambios en el tipo de negocio. • Fusiones o adquisiciones de otras compañías. • Adquisición de nuevas patentes. 	<ul style="list-style-type: none"> • Fijación de precios por autoridades gubernamentales. • Proyección de indicadores económicos: inflación, devaluación, tasas de interés, tasa de desempleo, crecimiento del PIB, ingreso per cápita. • Disponibilidad de crédito en el mercado. • Realización de



<ul style="list-style-type: none"> • Establecimiento de nuevas políticas: lanzamiento de nuevos productos, cambios en el proceso de producción, en materiales, en diseño, en estrategia de mercadeo, implementación de estrategias de mayor participación en el mercado, de crecimiento o marchitamiento de ramas del negocio; ofrecimiento de facilidades de crédito a los compradores, etc. 		<p>tratados internacionales de libre comercio.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Situación económica en los países donde se encuentra nuestra competencia y/o nuestros clientes.
--	--	--

Fuente: (Burbano Ruiz, Presupuesto, 2011)

Elaborado por: Las autoras

2.7.1.3.2 Métodos para Proyección de Ventas

Según Cano (2013) para obtener una adecuada estimación de la demanda, existen varias técnicas de proyección, estadísticas, aritméticas o subjetivas, que pueden ser:



- Mínimos cuadrados: Este método estadístico permite proyectar la demanda, niveles de producción y costos indirectos de fabricación. Para su cálculo interviene una variable independiente y otra dependiente, las cuales son determinadas en base a los datos históricos de la empresa. El modelo de la ecuación que se aplica en este método es:

$$y=a+bx$$

En donde:

y: variable dependiente

x: variable independiente

a y b: parámetros que permiten calcular el valor de la variable dependiente

La principal desventaja de este método se debe a que las proyecciones siguen las tendencias de los datos históricos sin considerar los cambios del interior y del entorno de la empresa.

- Método matemático de incremento porcentual: Para el cálculo de este método se establece la variación del año actual con relación al anterior, en donde se obtiene el promedio de aumento o disminución para los años de la muestra. Este promedio se multiplica por la cifra del último año de la serie y el resultado se suma al último año, siendo este valor el pronóstico deseado.

Se emplea la siguiente fórmula para el cálculo del promedio:



$$\frac{\sum\%}{n - 1}$$

- Método matemático de incremento absoluto: Para este método se obtiene un promedio de las variaciones de las ventas en unidades de un año a otro, sumando este valor al último dato de la serie y obteniendo el pronóstico para el siguiente año. El promedio se calcula con la siguiente fórmula:

$$\frac{\sum \text{Incremento absoluto}}{n - 1}$$

- Criterio del personal de ventas: Este método se basa en el punto de vista y percepción de los vendedores
- Método visionario: Este método es efectivo siempre y cuando el personal de la empresa conozca el mercado y a la clientela, en base a la experiencia y en donde se maneja el negocio, por lo que se puede determinar el posible comportamiento de la demanda.
- Investigación de mercados: La determinación de la demanda se consulta directamente en la fuente primaria, quiere decir en el segmento de mercado al que se quiere llegar, es fundamental cuando se quiere implantar un nuevo producto o se quiere llegar a un mercado diferente. Este método se realiza directamente con el consumidor, lo que emite resultados confiables. Se requiere una alta inversión de recursos y tiempo para su implementación por lo que se debe tener mucho cuidado que su costo no supere los beneficios que reporta su aplicación.



- Fijación de precios de venta: Un factor clave relacionado con las ventas, es la fijación del precio, el mismo que permita introducir los productos al mercado generando una rentabilidad que ayude a permanecer en el mismo, el crecimiento de la empresa y satisfacción de los clientes e inversionistas.

La fijación de precios solo con bases contables, puede ser perjudicial para la empresa, puesto que posiblemente no se establezcan precios competitivos.

- Método económico administrativo: Para Cárdenas & Nápoles (2008), una vez recopilados todos los factores que afectan a la empresa, estos se deben agrupar para generar un presupuesto de ventas acorde a las condiciones que se han detectado, por medio de una fórmula de carácter general.

El presupuesto de ventas, ya sea en unidades o valores, se expresa de la siguiente manera:

$$PV = [V + (-F)E]A$$

En donde:

V= Ventas del Año Anterior

F= Factores específicos de ventas compuesto por:

- a) Factores de Ajuste: Los cuales pueden ser ocasionados por causas accidentales o fortuitas, que pueden tener efectos perjudiciales (huelga,



incendios, inundación, entre otros) o saludables (crear productos sin competencia, contratos especiales, entre otros.)

b) Factores de Cambio: Los cuales pueden comprender modificaciones en la empresa tales como diseño de productos, mejoramiento de instalaciones, cambio de mercado, cambio en la metodología de venta, publicidad, entre otros.

c) Corrientes de Crecimiento: Consiste en la expansión de la industria por el incremento de la demanda y el crecimiento en ventas, esto se puede dar por la adquisición de nuevas tecnologías.

E= Fuerzas Económicas Generales, las cuales se derivan de la economía nacional e influyen sobre las ventas, entre algunas de ellas tenemos:

- Datos de instituciones bancarias, dependencias del gobierno y organismos particulares que elaboren índices de la fuerza económica con relación a la producción.
- Poder adquisitivo
- Ingreso Per Cápita
- Inflación, Devaluación, entre otros.

A= Influencias Administrativas, las cuales dependen netamente de la dirección interna de la empresa, en donde después del análisis de los factores anteriores la administración puede decidir cambiar los productos, su diseño, manejar nuevas políticas de mercados, entre otros.



Al aplicar la formula planeada, se obtendrá como resultado el número de artículos que se deben producir, a los cuales se les deberá multiplicar por su precio de venta para obtener el resultado en valores monetarios.

El éxito de una proyección se basa en combinar métodos estadísticos con datos históricos que se ajusten a los diversos factores internos y externos que afecten a la empresa.

2.7.1.4 Presupuesto de Producción

Para Rivadeneira Unda (s.f.) el presupuesto de ventas debe estar expresado en unidades, desglosado por producto y departamento, para poder realizar el presupuesto de producción, ya que es fundamental utilizar óptimamente la capacidad instalada que posee la empresa. Las bases esenciales para desarrollar un presupuesto de producción son:

- Establecer las necesidades totales de producción: Estas se pueden obtener mediante la siguiente formula:

$$\text{Presupuesto de Ventas} + \text{Inv. Final Prod. Terminados} = \text{Necesidad Total}$$

$$\text{Necesidad Total} - \text{Inv. Inicial Prod. Terminados} = \text{Presupuesto de Producción}$$

Las variaciones estacionarias que presenta el presupuesto de ventas no afectan al presupuesto de producción ya que el nivel de inventarios que se establece cubre estas variaciones, reflejando una relación inversa, debido a que se estabiliza el nivel de producción para todo el periodo planificado.

- Determinar la capacidad instalada de la empresa: Es importante establecer el nivel de producción óptimo, ya que una sobreproducción



utilizando al máximo la maquinaria de la empresa podría elevar los inventarios y por ende costos para su mantención.

- Determinar si se debe aumentar o disminuir la capacidad instalada: En el caso que la empresa requiera una ampliación de su maquinaria para cubrir la producción estimada, se deberá realizar el presupuesto de capital.
- Establecer la disponibilidad de las materias primas y de la mano de obra: Para una producción continua es fundamental contar con un nivel de materia prima y mano de obra conforme a las necesidades. En cuanto a la materia prima es importante considerar si es perecedero, la calidad y cantidad, mientras que en la mano de obra se debe conocer la disponibilidad de la mano de obra calificada para la producción.
- Determinar el tiempo de producción: El tiempo de producción es importante, ya que en el caso que la producción sea rápida el presupuesto de ventas reemplaza el presupuesto de producción.

De acuerdo a Armijos (s.f.), el esquema para determinar el presupuesto de producción se elabora de la siguiente manera:

Tabla 9: Presupuesto de Producción

Unidades requeridas para las ventas
(+) <u>Inv. Final de Productos Terminados</u>
(=) Total
(-) <u>Inv. Inicial de Productos Terminados</u>
(=) Total
(+) <u>Inv. Final de Productos en Proceso</u>
(=) Total
(-) <u>Inv. Inicial de Productos en Proceso</u>



(=) Unidades a Fabricar

Fuente: Armijos (s.f.)

Elaborado por: Las autoras

2.7.1.5 Presupuesto de Inventarios

Para Rivadeneira Unda (s.f.) el nivel de inventarios es indispensable para mantener un equilibrio con las ventas y los productos terminados y en proceso, ya que los inventarios son un activo importante en las empresas manufactureras, puesto que influyen en los siguientes presupuestos:

- Ventas: Se relaciona por el nivel de demanda que se debe cubrir.
- Producción: El nivel de inventarios debe proveer de una producción estable.
- Compras: El nivel de compras de inventario influye en el costo del mismo, ya que a mayor cantidad el costo disminuirá
- Finanzas: Un adecuado nivel de inventarios reduce la necesidad de capital y el costo de mantenerlo.

Es por esto que manejar un adecuado nivel de inventarios evitará costos innecesarios o el impedimento de continuar con la producción o ventas.

2.7.1.5.1 Métodos para el cálculo de Inventarios

Los métodos propuestos por Rivadeneira Unda (s.f.) para calcular los niveles de inventarios son:

- Inventario Mínimo: Se establece un nivel mínimo de inventarios que se deben mantener en la empresa, ya que si se presentara un nivel inferior al establecido, esto supondría un problema para la producción o venta de



los productos. Este inventario se establece en base al consumo habitual, orden de pedidos de clientes, además de considerar la estacionalidad de las ventas.

- **Inventario Máximo:** Se establece un máximo de inventario, el cual no deberá ser excesivo para no perjudicar el régimen financiero de la empresa.
- **Rotación de Inventarios:** Establece el número de veces que rota los inventarios de productos terminados, en proceso o materias primas y se convierten en activos líquidos. Dependiendo del estado del producto, la razón se obtiene mediante las siguientes fórmulas:

$$\text{Rotación de Materias Primas} = \frac{\text{Costo de materia prima consumida}}{\text{Inventario Promedio}}$$

$$\text{Rotación de Prod. En Proceso} = \frac{\text{Costo total de productos elaborados}}{\text{Inventario promedio de Prod. En proceso}}$$

$$\text{Rotación de Prod. Terminados} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio de Prod. Terminados}}$$

2.7.1.6 Presupuesto de Uso de Materias Primas

Según Rivadeneira Unda (s.f.) los materiales alimentan al proceso productivo de las empresas manufactureras, por lo cual se clasifican en:

- **Materiales Directos:** Son los materiales palpables o a los que se les puede dar seguimiento durante el proceso de producción. Estos materiales se expresarán el presupuesto de materias primas.



- **Materiales Indirectos:** Son aquellos que no se relaciona con el producto o no es posible distinguirlos en el producto final. Estos materiales serán parte del presupuesto de gastos indirectos de fabricación.

Para conocer el nivel de materia prima que se necesita se debe considerar lo siguiente:

- El volumen de producción presupuestado
- La cantidad de materiales que se necesita para cada producto.

2.7.1.7 Presupuesto de Compras

Según Rivadeneira Unda (s.f.) al considerar el nivel de inventarios y la necesidad de materia prima, es importante establecer el nivel de compras que se requiere para cumplir con la planificación planteada, por lo que este presupuesto indica:

- Cantidad de materia prima a comprar
- Periodo de adquisición
- Costo estimado de las compras

El cálculo se lo realiza con la siguiente formula:

$$\text{Necesidad de materia prima} + \text{Inv. Final Planeado de Materia Prima} = \text{Necesidad Total}$$

$$\text{Necesidad Total} - \text{Inv. Inicial de Materia Prima} = \text{Cantidad a Comprar}$$



Los precios que se manejen dentro de este presupuesto deberán estar acorde a un mismo mercado y deberán considerar las variaciones que se puedan presentar en estos mercados, sin dejar de lado el tipo de inventario que maneje la empresa.

Armijos (s.f.) manifiesta un modelo de lote óptimo para efectuar las compras, considerando algunas variables y lo expresa mediante la siguiente fórmula:

$$CEP = \frac{2DCo}{Ch}$$

En donde:

D= Demanda Anual en Unidades del producto en inventario

Co= Costo de ordenar cada periodo

Ch= Costo de almacenamiento o mantenimiento del inventario por unidad por año

Además, Armijos (s.f.) presenta el punto de re orden, el cual determinará cuando se debe ordenar el inventario mediante la siguiente fórmula:

$$ROP = d * L$$

2.7.1.8 Presupuesto de Mano de Obra Directa

Según Rivadeneira Unda (s.f.) en un planteamiento inicial es importante distinguir a la mano de obra directa de la indirecta:

- Mano de obra directa: Está constituida por los salarios de los trabajadores que elaboran los productos.



- Mano de obra indirecta: Son aquellos salarios del personal que no se relaciona con la producción, este tipo de rubro se incluye en el presupuesto de costos indirectos de fabricación.

Según Rivadeneira Unda (s.f.) manifiesta que el presupuesto se determina en base al tiempo que se dedica para la realización del producto y constituye el salario y los beneficios de ley. El presupuesto de la mano de obra se debe realizar de la siguiente manera:

- Estimar el número de horas que se debe cumplir para elaborar la producción establecida
- Establecer el costo por cada departamento productivo
- Calcular el costo de la mano de obra directa

2.7.1.9 Presupuesto de Costos Indirectos de Fabricación

Para Rivadeneira Unda (s.f.) los costos indirectos de fabricación son el conjunto de materiales indirectos que no se pueden imputar directamente a los productos. Dentro de esto está la materia prima indirecta, mano de obra indirecta y los costos indirectos de fabricación tales como agua, electricidad, mantenimiento, entre otros.

Para la distribución de los gastos indirectos de fabricación, Armijos (s.f.) expresa las siguientes bases para el prorrateo:

- Unidades a Producir
- Horas de mano de obra directa
- Horas –Máquina



- Costo de Mano de Obra Directa
- Unidades de Materia Prima Consumidas
- Tiempo del Proceso

2.7.1.10 Presupuesto de Costo de Ventas

Según Rivadeneira Unda (s.f.) este presupuesto permite visualizar en unidades monetarias, la visión de todo el proceso presupuestario que se ha descrito hasta el momento. Su esquema es el siguiente:

Tabla 10: Presupuesto de Costo de Ventas

COMPañÍA XYZ	
Presupuesto de Costo de Ventas	
Periodo	
	Inventario Inicial de Materias Primas
(+)	Presupuesto de Compras
(-)	<u>Inventario Final de Materias Primas</u>
(=)	Costo de Materias Primas Utilizadas
(+)	Presupuesto de Mano de Obra Directa
	Presupuesto de Gastos Indirectos de
(+)	<u>Fabricación</u>
(=)	Costo de la Producción Procesada
(+)	<u>Inventario Inicial de Productos en Proceso</u>
(=)	Producción en Proceso Disponible
(-)	<u>Inventario Final de Productos en Proceso</u>
(=)	Costo de la Producción Terminada
(+)	<u>Inventario Inicial Productos Terminados</u>
(=)	Producción Terminada Disponible
(-)	<u>Inventario Final Productos Terminados</u>
(=)	COSTO DE VENTAS

Fuente: (Rivadeneira Unda, s.f.)

Elaborado por: Las autoras



2.7.1.11 Presupuesto de Gastos de Operación

Según Rivadeneira Unda (s.f.) los gastos de operación se componen de:

- Presupuesto de Gastos de Administración: Dentro de este se incluyen depreciaciones, amortizaciones y cualquier gasto que se relacione con funciones administrativas de la empresa.
- Presupuesto de Gastos de Ventas: Dentro de este se incluyen depreciaciones, amortizaciones y cualquier gasto que se relacione con el almacenamiento, despacho y entrega de los productos, así como también de la publicidad, incluye además los gastos del departamento de ventas y su personal.

2.7.2 Presupuesto Financiero

El presupuesto financiero según Charles, Gary & Stratton (2006) es “Parte del presupuesto maestro que centra en los efectos que tendrá el presupuesto de operación y otros planes (tales como los presupuestos de capital y de pago de adeudos) sobre el efectivo.” (pág. 301)

Por otra parte Rivadeneira Unda (s.f.) establece que posterior a la realización del presupuesto de operación se procede a reflejar los resultados en los estados financieros, los cuales permitirán establecer los efectos que se desarrollarán en la empresa.

2.7.2.1 Estado de Resultados Presupuestado

Según Rivadeneira Unda (s.f.) el estado de resultados resume las transacciones que se ocasionen en la empresa dando como resultado una



pérdida o una ganancia. Mediante este estado se puede establecer si los planes son o no satisfactorios desde el punto de vista de la utilidad

El estado de Resultado tendrá el siguiente formato:

Tabla 11: Estado de Resultados Presupuestados

COMPAÑÍA XYZ	
Estado de Resultados Presupuestados	
Periodo	
Ventas	
(-) Costo de Ventas	
(=) Utilidad Bruta en Ventas	
(-) Gastos Operativos	
Utilidad Operacional antes de Impuesto a la Renta y Participación a	
(=) Trabajadores	
(-) 15% Participación de los Trabajadores	
(=) Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	
(-) 22% Impuesto a la Renta	
(=) Utilidad Neta	

Fuente: (Rivadeneira Unda, s.f.)

Elaborado por: Las autoras

2.7.2.2 Estado de Situación Financiera Presupuestado

Según Rivadeneira Unda (s.f.) el Estado de Situación Financiera muestra la situación de la empresa en una fecha futura de acuerdo con los pronósticos realizados, en donde se podrá revisar consistencia y coherencia de las cifras presupuestadas.

Existen dos maneras de realizar el estado de situación financiera:

1. Expresar el presupuesto realizado en forma de asientos contables, para posteriormente realizar las hojas de trabajo y transferir al estado de situación financiera.



2. En base al estado de resultados, se procede a realizar el estado de situación financiera.

El estado de situación financiera está compuesto por activo, pasivo y patrimonio.

2.7.2.3 Presupuesto de Tesorería

Según Rivadeneira Unda (s.f.) este presupuesto tiene la finalidad de estimar lo ingresos y egresos del efectivo en un periodo determinado de tiempo, en donde se establece el financiamiento, para cubrir el saldo mínimo que se espera tener en la empresa.

2.7.2.4 Estado de Flujo de Efectivo Presupuestado

Según Rivadeneira Unda (s.f.) el presupuesto de flujo de efectivo establece el importe neto de efectivo que la empresa utilizará en un periodo determinado de tiempo, en donde se considerarán las actividades de operación, inversión y financiamiento. Este estado indica el efecto de los movimientos del efectivo y otras partidas equivalentes en la empresa, incluyendo una conciliación de los saldos inicial y final del efectivo y sus equivalentes.

Este estado nos permite evaluar:

- Capacidad de la empresa para generar flujos de efectivo y que estos cubran deudas, intereses y dividendos.
- Requerimientos externos futuros de la empresa
- Efectos esperados de las transacciones de inversión y financiamiento



Este estado puede ser realizado mediante:

- Método Directo
- Método Indirecto

En ambos métodos se analizan las actividades de operación, inversión y financiamiento, sin embargo la manera de presentar el reporte de operación los divide en métodos diferentes.

Para Rivadeneira Unda (s.f.) la realización de este presupuesto por el método indirecto se efectúa de la siguiente manera:

1. Establecer una comparación entre los estados de situación financiera del periodo presupuestado.
2. Determinar las variaciones de las cuentas entre ambos balances.
3. Identificar el tipo de variaciones que se presentan, en donde se puede seguir la siguiente matriz:

Tabla 12: Variaciones del Flujo de Efectivo

	VARIACIÓN	
	AUMENTO	DISMINUCIÓN
CUENTAS DE ACTIVO	Uso	Fuente
CUENTAS DE PASIVO	Fuente	Uso
CUENTAS DE PATRIMONIO	Fuente	Uso

Fuente: (Rivadeneira Unda, s.f.)

Elaborado por: Las autoras

En donde se realizarán los siguientes ajustes:



Tabla 13: Ajuste para el Flujo de Efectivo

Reemplazar:	Con:
Cambio en activos fijos netos	Cambio en activos fijos brutos
	Depreciación del ejercicio
Cambio en utilidades retenidas	Utilidad neta del ejercicio
	Dividendos en efectivo

Fuente: (Rivadeneira Unda, s.f.)

Elaborado por: Las autoras

4. Verificar que el total de fuentes sea igual al total de usos y organizar los datos del estado de flujos de efectivo.

Para una mejor comprensión del estado de flujos de efectivo, Rivadeneria Unda (s.f.) definen de la siguiente manera:

- Actividades de Operación: Estas comprenden la producción y distribución de bienes y la provisión de servicios, son aquellas que están relacionadas con el cálculo de la utilidad neta. Dentro del método indirecto se debe incluir la conciliación de la utilidad neta con los flujos de efectivo.
- Actividades de Inversión: Dentro de este incluye la venta o compra de activos fijos y de deuda o valores de capital en acciones comunes
- Actividades de Financiamiento: Se originan en base a la obtención de préstamos y de los aportes de capital en efectivo de los accionistas.

2.7.3 Presupuesto de Capital

Según Rivadeneira Unda (s.f.) el presupuesto de capital abarca los planes operativos de la empresa tales como ampliaciones, mejoras y reposiciones de activos fijos, en donde no se incluye los gastos de las reparaciones corrientes. Para su elaboración se requieren las siguientes etapas:



1. Generación de propuestas de inversión: Estas pueden ser ocasionadas por programas de expansiones, renovación o diversificación.
2. Estudios de Factibilidad: Estos se subdividen en:
 - a. Estudio de Mercado: De acuerdo al potencial del mercado, se determinara la factibilidad de realizar una propuesta de inversión para aumentar las ventas.
 - b. Estudio Técnico: El personal técnico debe desarrollar la planificación establecida para la adquisición de maquinaria, distribución de espacios, flujos de materiales, entre otros. El valor de estos activos debe ser presentado en valores razonables, además se debe considerar la disponibilidad del personal para operar esta maquinaria.
3. Evaluación de la propuesta de inversión: Se deben realizar los siguientes pasos:
 - a. Determinar el monto a invertir.
 - b. Estimar los flujos de caja futuros por periodo y para la vida económica del proyecto: Se presenta el siguiente modelo:

Tabla 14: Modelos para Flujos de Caja Futuros

Ventas Netas
(-) <u>Costos Variables Totales</u>
(=) Margen de Contribución
(-) Costos fijos Totales
(=) Utilidad en Operaciones
(-) Participación Laboral e Impuesto a la Renta
(=) Utilidad en operaciones después de impuestos
(+) Depreciaciones y Amortizaciones



(=) Flujo de Caja

Fuente: (Rivadeneira Unda, s.f.)

Elaborado por: Las autoras

c. Calcular la rentabilidad del proyecto

Para Cárdenas & Nápoles (2008) la rentabilidad del flujo de caja se realiza de acuerdo a los siguientes métodos:

1. Periodo de Repago: Determina el lapso que se requiere para recuperar la inversión inicial en el proyecto, el cálculo se lo realiza con la siguiente formula

$$\text{Periodo de repago} = \frac{\text{Inversion}}{(\text{Flujo de caja anual proveniente de las operaciones})}$$

2. Retorno Anual promedio sobre la Inversión: Este método emplea el ingreso neto después de los impuestos para calcular su retorno, el cálculo se lo realiza con las siguientes fórmulas:

$$\text{Retorno Anual} = \frac{\text{Ingreso neto después de impuestos}}{\text{Inversión Original}}$$

$$\text{Retorno Anual} = \frac{\text{Ingreso Neto después de impuestos}}{\frac{\text{Inversión Original}}{2}}$$

3. Tasa Interna de Retorno: Emplea el ingreso neto después de los impuestos, sin embargo no considera el valor del dinero en el tiempo. La fórmula para su cálculo es:

$$\text{TIR} = \frac{\text{Ingreso Neto después de impuestos}}{\text{Inversion Original}}$$



Para Cárdenas & Nápoles (2008) la tasa interna de retorno “Es la tasa descontada o tasa de interés que iguala el valor presente del flujo de caja proveniente de las operaciones al desembolso inicial” (pág. 137)

4. Valor Actual Neto (VAN): El flujo de caja proviene de las operaciones y se descuenta de la tasa de retorno requerida. Para el cálculo del flujo de caja se resta la inversión inicial.
5. Índice de Rentabilidad: Conocido también como la razón costo – beneficio, su cálculo se lo realiza de igual manera que en el valor actual neto sin embargo en lugar de restar la inversión inicial, su valor se divide entre el valor descontado del flujo de caja proveniente de las operaciones.
6. Periodo de repago descontado: Es una variante del método de repago, con la diferencia que dentro de este método se considera el valor del dinero en el tiempo

Se empleará aquella que se apegue a la realidad de la empresa y que cumpla con las siguientes propiedades:

- 1 Considerar los flujos de caja de un proyecto
- 2 Se debe considerar el valor del dinero al momento de hacerse la evaluación
- 3 La finalidad será maximizar la riqueza de los propietarios de la entidad
- 4 Permitir a la administración que estudie de forma independiente los proyectos



De acuerdo a la fundamentación teórica planteada se puede apreciar que un adecuado uso de los métodos expuestos permitirá generar un presupuesto acoplado a la situación real de la empresa, por lo que a continuación se aplican las mejores estrategias que se ajustan a las necesidades de la fábrica.



CAPITULO III

Elaboración del Presupuesto Integral para la fábrica Fideos Paraíso

3.1 Sector Industrial Alimenticio

Según la revista Ekos (2017) el sector industrial alimenticio comprende la principal actividad manufacturera del Ecuador, el mismo que ha tenido una tasa de crecimiento positivo promedio de 3.4% desde el año 2008 hasta el 2015, con una participación en el PIB total del 6.9%, en donde la fabricación de pan, pastelerías y pastas se encuentra dentro de este sector con una representación del 9% para el año 2015.

3.2 Fideos Paraíso

La fábrica Fideos Paraíso realiza actividades de producción y comercialización, en donde para la realización del presupuesto integral se considerará únicamente los datos de producción ya que estos se encuentran dentro del sector industrial alimenticio.

3.3 Presupuesto Integral Fideos Paraíso

Para la realización del presupuesto integral es importante realizar el análisis de los factores internos y externos que nos ayudarán a establecer el nivel de ventas, producción, uso de materiales y compras, además de determinar la mano de obra y costos indirectos de fabricación. El presupuesto se elaborará de manera mensual con un resumen global de cada una de las fases hasta llegar a proyectar estados financieros que nos permitan determinar la condición económica y financiera de la empresa.



3.3.1 Presupuesto Operativo Fideos Paraíso

La fábrica Fideos Paraíso cuenta con un total de 55 productos que oferta al mercado, sin embargo para la proyección de cada uno de los presupuestos se agruparán de acuerdo a su peso y costo, obteniendo un total de 15 grupos como se muestra en el anexo 4.

De esta manera los datos históricos proporcionados por la empresa se ajustaron a las categorías planteadas, obteniendo las ventas anuales por grupo (Anexo 5) y la distribución de costos con su precio establecido (Anexo 6).

3.3.1.1 Presupuesto de Ventas

De acuerdo a las ventas históricas que se reflejan en el anexo 5, las cuales comprenden del año 2012 al 2016, y el precio establecido para cada grupo de productos, se obtiene las unidades vendidas del 2012 al 2016 como se muestra en el anexo 7.

Para el adecuado pronóstico de las ventas se emplea el método de mínimos cuadrados y el económico administrativo, en donde la elaboración de regresiones lineales (Anexo 8), reflejan el número de productos por cada grupo que se pretende comercializar en el año presupuestado para posteriormente ser ajustadas de acuerdo a factores específicos que incidieron en la empresa y obtener el valor neto en unidades a vender.

Los factores específicos que se utilizan para ajustar las ventas proyectadas son:



- El factor de ajuste (a) se determina en base al histórico general de ventas de la empresa, de acuerdo al siguiente cuadro:

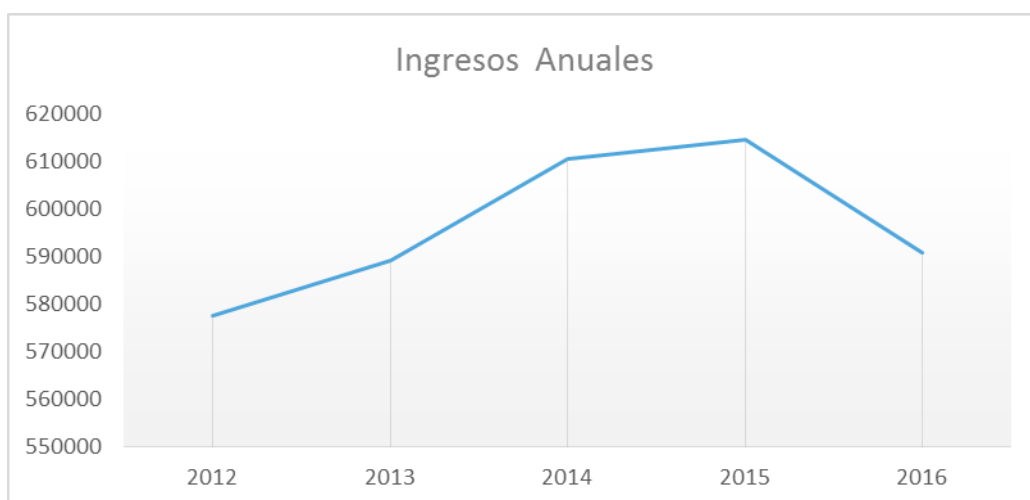
Tabla 15: Porcentaje de Variación Anual

Año	Ingresos	Porcentaje de Variación Anual
2012	USD 577,495.95	
2013	USD 589,054.06	2%
2014	USD 610,485.78	4%
2015	USD 614,525.02	1%
2016	USD 590,656.97	-4%

Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras

Ilustración 15: Porcentaje de Variación Anual



Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras

En el año 2016 se observa una caída del 4% debido a la división de la empresa, por lo que para realizar el ajuste correspondiente, este porcentaje se utiliza con signo positivo.

- En cuanto a los factores de cambio (b) que se generaron en la empresa se obtuvo un 0% a pesar de haber incrementado la maquinaria, de acuerdo a la entrevista con Fideos Paraíso (Anexo 1), en donde se



manifiesta que se mejora el proceso de producción sin embargo la capacidad productiva se mantiene.

- Las corrientes de crecimiento (c) que se manejan para la fábrica se realizan en base a la diferencia de la demanda del año proyectado con el año anterior.
- Las fuerzas económicas (E) de acuerdo a la previsión anual del Banco Central del Ecuador (2017) que conciernen al sector alimenticio en la elaboración de productos de la molinería, panadería y fideos asciende a un 3.4%
- Las influencias administrativas (A) se encuentran en un 0% de acuerdo a la información proporcionada por la empresa (Anexo 1), ya que no se prevé realizar algún cambio en la producción de los fideos y tallarines.

Una vez aplicada la ecuación de regresiones lineales, el valor obtenido se ajusta en base a los factores internos y externos expuestos, dando como resultado la siguiente tabla, en donde se expone las unidades a comercializar en el año 2018.

Tabla 16: Pronóstico de Ventas en Unidades

Grupos	Proyección 2018	Grupos	Proyección 2018	Grupos	Proyección 2018
Grupo 1	168,958.17	Grupo 6	116,767.21	Grupo 11	-
Grupo 2	3,871.61	Grupo 7	4,619.35	Grupo 12	1,120.02
Grupo 3	377.48	Grupo 8	20,853.50	Grupo 13	4,073.07
Grupo 4	499,572.12	Grupo 9	990.97	Grupo 14	11,674.86
Grupo 5	56,174.71	Grupo 10	8,260.76	Grupo 15	-

Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras



Es importante mencionar que tanto en el grupo 11 como en el 15, el pronóstico de ventas es negativo por lo que estos asumen el valor de cero, esto se debe a que su histórico de la demanda tiene una pendiente negativa, lo cual obliga a la empresa a dejar de ofertar estos productos.

Para la correcta estimación mensual de las ventas, se consideró la estacionalidad de ventas presentadas en el anexo 9, mediante las cuales se estableció el presupuesto analítico de ventas que consta en el anexo 10, en donde se refleja las ventas mensuales que la empresa percibirá durante el año.

En este contexto el presupuesto de ventas para el año 2018 es el siguiente:

Tabla 17: Presupuesto Global de Ventas - Fideos Paraíso

Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	168,958.17	USD 0.29	USD 49,301.16
Grupo 2	3,871.61	USD 0.37	USD 1,429.91
Grupo 3	377.48	USD 0.60	USD 227.45
Grupo 4	499,572.12	USD 0.51	USD 252,617.41
Grupo 5	56,174.71	USD 0.65	USD 36,386.57
Grupo 6	116,767.21	USD 0.34	USD 39,442.56
Grupo 7	4,619.35	USD 0.87	USD 4,034.68
Grupo 8	20,853.50	USD 0.95	USD 19,721.18
Grupo 9	990.97	USD 2.84	USD 2,817.25
Grupo 10	8,260.76	USD 2.22	USD 18,359.11
Grupo 11	-	USD 1.27	USD -
Grupo 12	1,120.02	USD 4.41	USD 4,940.48
Grupo 13	4,073.07	USD 9.72	USD 39,575.32
Grupo 14	11,674.86	USD 17.47	USD 203,918.47
Grupo 15	-	USD 10.50	USD -
Total			USD 672,771.55

Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras



La determinación del precio al cual se comercializarán cada uno de los productos están en base a los precios mantenidos en la empresa debido a que son los que se manejan dentro de la industria y una variación en los mismos podría significar una pérdida de mercado, sin embargo es importante conocer el margen de utilidad que tienen al cubrir costos y gastos generales. En el siguiente cuadro se detalla los porcentajes de ganancia en cada uno de los grupos de productos:

Tabla 18: Margen de Utilidad por Grupo

Grupos	Margen de Utilidad	Grupos	Margen de Utilidad	Grupos	Margen de Utilidad
Grupo 1	30%	Grupo 6	-6%	Grupo 11	0%
Grupo 2	24%	Grupo 7	53%	Grupo 12	7%
Grupo 3	15%	Grupo 8	51%	Grupo 13	6%
Grupo 4	24%	Grupo 9	42%	Grupo 14	-2%
Grupo 5	24%	Grupo 10	14%	Grupo 15	0%

Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras

De manera general los precios brindan una ganancia de hasta el 53%, sin embargo tanto en el grupo 6 como 14, el precio establecido no cubre los costos y gastos que se relacionan con el producto, por lo que es recomendable realizar un análisis al precio y costo de estos productos.

3.3.1.2 Presupuesto de Inventarios

Para la determinación de los inventarios, se trabaja con los inventarios iniciales que mantiene la empresa y para la proyección de inventarios finales se emplea la rotación de inventarios mensuales, el cual tiene un movimiento de 9.92 veces.



El cálculo efectuado para el inventario final comprende la división del presupuesto de ventas para la rotación planteada, obteniendo el siguiente cuadro del presupuesto de inventario final del año 2018.

Tabla 19: Presupuesto de Inventarios

Presupuesto de Inventarios				Presupuesto de Inventarios			
Inventario Inicial				Inventario Final			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total	Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	262.6	USD 0.15	USD 40.32	Grupo 1	2,185.05	USD0.15	USD 330.22
Grupo 2	-	USD 0.23	USD -	Grupo 2	64.97	USD 0.23	USD 14.73
Grupo 3	-	USD 0.15	USD -	Grupo 3	1.34	USD 0.15	USD 0.20
Grupo 4	1,052.27	USD 0.31	USD 323.13	Grupo 4	6,441.45	USD 0.30	USD1,946.93
Grupo 5	169.34	USD 0.38	USD 65.00	Grupo 5	326.92	USD 0.38	USD123.51
Grupo 6	273.54	USD 0.31	USD 84.00	Grupo 6	1,004.64	USD 0.30	USD 303.65
Grupo 7	472.19	USD 0.31	USD 145.00	Grupo 7	51.28	USD 0.30	USD 15.50
Grupo 8	280.87	USD 0.31	USD 86.25	Grupo 8	198.45	USD 0.30	USD 59.98
Grupo 9	117.49	USD 1.15	USD 135.30	Grupo 9	8.48	USD 1.13	USD9.61
Grupo 10	28.67	USD 1.54	USD 44.02	Grupo 10	71.75	USD 1.51	USD 108.43
Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD 56.25	Grupo 11	48.85	USD -	USD -
Grupo 12	2.18	USD 3.48	USD 7.58	Grupo 12	6.47	USD 3.43	USD 22.19
Grupo 13	52.8	USD 7.68	USD 405.36	Grupo 13	33.45	USD 7.56	USD 252.75
Grupo 14	9.67	USD 15.35	USD 148.50	Grupo 14	77.04	USD 15.11	USD1,164.27
Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD 11.25	Grupo 15	1.47	USD -	USD -

Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras

El presupuesto analítico de los inventarios se refleja en el anexo 11, en donde se muestra los inventarios mensuales que se mantendrán de los productos de la empresa para el año 2018.



3.3.1.3 Presupuesto de Producción

Los presupuestos presentados anteriormente sirven de insumo para el cálculo del nivel de producción que deberá mantener la fábrica, en donde se parte del presupuesto de venta, se resta el inventario inicial y se suma el final deseado, obteniendo la siguiente tabla:

Tabla 20: Presupuesto de Producción

Presupuesto de Producción			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	170881	USD 0.15	USD 25,824.36
Grupo 2	3936.58	USD 0.23	USD 892.37
Grupo 3	378.822	USD 0.15	USD 57.25
Grupo 4	504961	USD 0.31	USD 152,624.72
Grupo 5	56332.3	USD 0.38	USD 21,283.07
Grupo 6	117498	USD 0.31	USD 35,513.90
Grupo 7	4198.44	USD 0.31	USD 1,268.98
Grupo 8	20771.1	USD 0.31	USD 6,278.07
Grupo 9	881.953	USD 1.15	USD 999.64
Grupo 10	8303.83	USD 1.54	USD 12,549.18
Grupo 11	0	USD 1.15	USD -
Grupo 12	1124.32	USD 3.48	USD 3,853.55
Grupo 13	4053.72	USD 7.68	USD 30,630.95
Grupo 14	11742.2	USD 15.35	USD 177,454.66
Grupo 15	0	USD 7.68	USD -

Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

El valor total de cada grupo se encuentra determinado por la suma de los componentes de su costo y para su valor unitario se divide para la cantidad producida.



El presupuesto analítico de producción se lo representa en el anexo 12, en donde se muestra el nivel de fabricación de productos que se mantendrá mensualmente.

3.3.1.4 Presupuesto de Uso de Materias Primas

El presupuesto de uso de materiales se realiza en base al nivel de producción establecido, el cual esta expresado en gramos que se necesitan para la fabricación de los productos.

En la fábrica el único material que se emplea es la harina vitaminada, la misma que será requerida en base a la siguiente tabla:

Tabla 21: Presupuesto de Uso de Materiales

2018	HARINA VITAMINADA		
	Cantidad	Valor Unitario	Total
Grupo 1	34,176,122.11	USD 0.0006	USD 21,872.72
Grupo 2	1,180,974.12	USD 0.0006	USD 755.82
Grupo 3	75,764.46	USD 0.0006	USD 48.49
Grupo 4	201,984,519.10	USD 0.0006	USD 129,270.09
Grupo 5	28,166,144.81	USD 0.0006	USD 18,026.33
Grupo 6	46,999,320.92	USD 0.0006	USD 30,079.57
Grupo 7	1,679,375.48	USD 0.0006	USD 1,074.80
Grupo 8	8,308,431.73	USD 0.0006	USD 5,317.40
Grupo 9	1,322,929.73	USD 0.0006	USD 846.68
Grupo 10	16,607,667.58	USD 0.0006	USD 10,628.91
Grupo 11	-	USD 0.0006	USD -
Grupo 12	5,099,814.49	USD 0.0006	USD 3,263.88
Grupo 13	40,537,186.97	USD 0.0006	USD 25,943.80
Grupo 14	234,844,614.80	USD 0.0006	USD 150,300.55
Grupo 15	-	USD 0.0006	USD -
PRESUPUESTO DE USO DE MATERIALES	620,982,866.33	USD 0.0006	USD 397,429.03

Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras



El presupuesto analítico del uso de materiales se detalla en el anexo 13, en donde se muestra el empleo de la harina vitaminada de manera mensual.

3.3.1.5 Presupuesto de Compras

Para el cálculo de las compras se considera oportuno realizar el método de lote de compra óptimo, el cual nos permite además establecer los inventarios finales de la materia prima en la empresa.

Para el cálculo de este método se considera el costo de pedido por un valor de USD 58.33, costo de mantenimiento unitario de USD 0.00035445 y un tiempo de llegada de la materia prima de 24 horas, obteniendo el siguiente cuadro:

Tabla 22: Lote óptimo de compra

Harina Vitaminada	
DEMANDA ANUAL	620,982,866.33
Q	14,296,288.53
INVENTARIO META	7,148,144.26
PUNTO DE REORDEN	1,724,952.41
ORDENES EN EL AÑO	43.44
FRECUENCIA DE PEDIDO	8.29
CONSUMO DIARIO	1,724,952.41

Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras

En donde la demanda anual comprende la totalidad de gramos que se necesitan para la producción global de la empresa. En el anexo 14 se presenta el movimiento del inventario de materia prima diario de acuerdo a los datos obtenidos en el lote óptimo de compra.



En este contexto se calcula de manera inmediata el presupuesto de compra partiendo del presupuesto de uso de materiales, disminuyendo el inventario inicial y sumado el inventario final, como se muestra en la siguiente tabla:

Tabla 23: Presupuesto de Compras

HARINA VITAMINADA			
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
PRESUPUESTO DE USO DE MATERIALES	620,982,866.33	USD 0.0006	USD 397,429.03
INVENTARIO INICIAL	2,857,812.50	USD 0.0006	USD 1,829.00
INVENTARIO FINAL	10,911,641.39	USD 0.0006	USD 6,983.45
PRESUPUESTO DE COMPRAS	629,036,695.22	USD 0.0006	USD 402,583.48

Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras

Es importante mencionar que el precio considerado para la compra de materia prima se mantendrá durante el año proyectado, ya que la inflación presentada por el Banco Central del Ecuador (2018) es del -0.09%, lo que significa que los valores en teoría disminuirán, sin embargo los proveedores conservarán el precio que se maneja actualmente.

El presupuesto analítico de compras se encuentra en el anexo 15, en donde se muestran los requerimientos de materia prima que se necesitarán mensualmente.

3.3.1.6 Presupuesto de Mano de Obra Directa

Para el presupuesto de mano de obra se considera la siguiente nómina de trabajadores para el año 2018.



Tabla 24: Nómina de Trabajadores

Número de Trabajadores	Sueldo por Trabajador
4	USD386.00
3	USD401.71

Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

En base a estos datos se realiza el rol de pagos general proyectado para el año 2018, en donde se considera los beneficios sociales que la empresa debe cubrir a sus trabajadores (Anexo 16).

La distribución del costo de mano de obra se realiza en base a la cantidad de gramos totales producidos anualmente para lo cual se establece la siguiente tabla:

Tabla 25: Base de Cálculo - Mano de Obra

Total Costo de Mano de Obra	USD 3,359.82
Producción anual	620,982,866.33
Mano de Obra por Gramo	USD 0.000065

Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

En donde el valor por gramo se calcula de la división del total de costo de mano de obra para la producción anual proyectada.

El cálculo del presupuesto de la mano de obra se realiza multiplicando el valor unitario por el total de gramos que se necesitan para cada grupo de productos, dando como resultado lo siguiente:



Tabla 26: Presupuesto de Mano de Obra

2018	Mano de Obra		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	34,176,122.11	USD0.000065	USD2,218.91
Grupo 2	1,180,974.12	USD0.000065	USD76.68
Grupo 3	75,764.46	USD0.000065	USD4.92
Grupo 4	201,984,519.10	USD0.000065	USD13,114.02
Grupo 5	28,166,144.81	USD0.000065	USD1,828.71
Grupo 6	46,999,320.92	USD0.000065	USD3,051.47
Grupo 7	1,679,375.48	USD0.000065	USD109.03
Grupo 8	8,308,431.73	USD0.000065	USD539.43
Grupo 9	1,322,929.73	USD0.000065	USD85.89
Grupo 10	16,607,667.58	USD0.000065	USD1,078.27
Grupo 11	-	USD0.000065	USD -
Grupo 12	5,099,814.49	USD0.000065	USD331.11
Grupo 13	40,537,186.97	USD0.000065	USD2,631.91
Grupo 14	234,844,614.80	USD0.000065	USD15,247.48
Grupo 15	-	USD0.000065	USD -
TOTAL			USD40,317.84

Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras

El presupuesto analítico de mano de obra se muestra en el anexo 17, en donde se refleja los valores a incurrir por mano de obra mensualmente.

3.3.1.7 Presupuesto de Costos Indirectos de Fabricación

El presupuesto de Costos Indirectos se realiza en base a la cantidad de gramos producidos anualmente, multiplicado por el valor unitario establecido por la empresa como se muestra en el anexo 1, en donde el costo unitario se mantiene debido a la inflación negativa presentada por el Banco Central del Ecuador (2018), por lo que el presupuesto queda de la siguiente manera:



Tabla 27: Presupuesto de Costos Indirectos de Fabricación

2018	Costos Indirectos de Fabricación		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	34,176,122.11	USD 0.000051	USD2,218.91
Grupo 2	1,180,974.12	USD 0.000051	USD76.68
Grupo 3	75,764.46	USD 0.000051	USD4.92
Grupo 4	201,984,519.10	USD 0.000051	USD13,114.02
Grupo 5	28,166,144.81	USD 0.000051	USD1,828.71
Grupo 6	46,999,320.92	USD 0.000051	USD3,051.47
Grupo 7	1,679,375.48	USD 0.000051	USD109.03
Grupo 8	8,308,431.73	USD 0.000051	USD539.43
Grupo 9	1,322,929.73	USD 0.000051	USD85.89
Grupo 10	16,607,667.58	USD 0.000051	USD1,078.27
Grupo 11	-	USD 0.000051	USD -
Grupo 12	5,099,814.49	USD 0.000051	USD331.11
Grupo 13	40,537,186.97	USD 0.000051	USD2,631.91
Grupo 14	234,844,614.80	USD 0.000051	USD15,247.48
Grupo 15	-	USD 0.000051	USD -
TOTAL			USD40,317.84

Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras

El presupuesto analítico se muestra en el anexo 18, en donde se expresa los valores que la empresa incurrirá mensualmente.

3.3.1.8 Presupuesto de Costos de Ventas

En base a los presupuestos presentados se establece el siguiente estado de costos proyectado para el año 2018.

Tabla 28: Estado de Costos Proyectado

ESTADO DE COSTOS DE PRODUCTOS FABRICADOS PROYECTADO FIDEOS PARAÍSO

PERIODO: AÑO 2018



MATERIA PRIMA DIRECTA	USD 397,429.03
MANO DE OBRA DIRECTA	USD 40,317.84
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	USD 31,483.83
COSTO DE PRODUCCION	USD 469,230.70
(+) INV. INICIAL PRODUCTOS PROCESO	USD -
COSTO DE PRODUCTOS PROCESO	USD 469,230.70
(-) INV. FINAL PRODUCTOS PROCESO	USD -
COSTO DE PRODUCTOS TERMINADOS	USD 469,230.70
(+) INV. INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	USD 1,551.96
COSTO DE PRODUCTOS DISP. PARA LA VENTA	USD 470,782.66
(-) INV. FINAL PRODUCTOS TERMINADOS	USD 4,351.97
COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS Y FABRICADOS	USD 466,430.69

Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras

El estado de costos proyectado por grupo se presenta en el anexo 19, en donde se detalla los valores de cada grupo.

3.3.1.9 Presupuesto de Gastos de Operación

Para la proyección de los gastos de operación se emplea la regresión lineal en donde el resultado obtenido se divide para las actividades de producción y comercialización, de acuerdo a su porcentaje de representatividad en las ventas totales del último año, reflejando un valor de USD 105,765.83 en gastos de operación concernientes a la producción.

3.3.2 Presupuesto Financiero Fideos Paraíso

El presupuesto financiero pretende evidenciar los ingresos y egresos de efectivo, en donde los recursos puedan ser optimizados ya sea para su inversión o financiamiento, con el objetivo de ajustarse al presupuesto planteado.



3.3.2.1 Presupuesto de Tesorería

El presupuesto de tesorería contiene los ingresos y egresos mensuales de la empresa, en donde de acuerdo al requerimiento de la fábrica (anexo1) se espera tener un mínimo de efectivo de USD 70.000,00.

Para la elaboración de este presupuesto se consideran las políticas de ventas, compras, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, las cuales mantienen los siguientes porcentajes:

- En cuanto a la política de ventas que mantiene la empresa, se establece que el 10% se realizan al contado y el restante en un plazo de 30 días.
- Respecto a las cuentas y otras cuentas por cobrar corrientes, estas pretenden ser recuperadas en un 60% a los 30 días y el restante a 60 días plazo.
- Por otra parte las políticas de compras se manejan con 5% al contado, 45% a 30 días, 30% a 45 días y el 20% a 60 días.
- Para las cuentas y otras cuentas por pagar corrientes se maneja un 50% por pagar a 30 días, 30% a 45 días y un 20% a 60 días.
- Las obligaciones financieras que mantiene la empresa tiene una cuota mensual de USD 1395.08, sin embargo se pagará al proporcional correspondiente a producción, un valor de USD 450.41

Es importante mencionar que se pagará y cobrará las cuentas de activo y pasivo que tiene relación con la actividad productiva de la fábrica.



Para obtener el mínimo de efectivo deseado, el excedente se invierte en depósitos con un plazo de 30 a 60 días, el cual según el Banco Central del Ecuador tiene una tasa pasiva del 3.41%.

En base a los datos planteados se obtiene el presupuesto de tesorería que se muestra en el anexo 20, en donde se refleja el flujo de efectivo de manera mensual, desglosando los ingresos y egresos que la empresa tendrá durante el año 2018.

3.3.2.2 Estado de Resultados Presupuestado

En base a los presupuestos presentados se establece el siguiente estado de resultados proyectado para el año 2018.

Tabla 29: Estado de Resultados Proyectados - Fideos Paraíso

ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO
FIDEOS PARAÍSO
PERIODO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
US DOLARES

VENTAS	USD 672,771.55
(-)COSTO DE VENTAS	USD 466,430.69
(=)UTILIDAD BRUTA	USD 206,340.86
(-)GASTOS OPERACIONALES	USD 105,765.83
(-) GASTOS FINANCIEROS	USD 1,139.64
(-) DEPRECIACIÓN	USD 10,178.06
(=)UTILIDAD OPERACIONAL	USD 89,257.33
(+)INTERESES GANADOS	USD 22,403.70
(=)UTILIDAD ANTES DE PART. TRABAJA.	USD 111,661.03
(-)15%TRABAJADORES	USD 16,749.15
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	USD 94,911.88
(-)22% IMP. RENTA	USD 20,880.61
(=)UTILIDAD DEL EJERCICIO	USD 74,031.26

Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras



De acuerdo a las proyecciones realizadas la empresa aspira a tener unas ventas de USD 672,771.55 con un costo de USD 466,430.69 y gastos de USD 105,765.83, en donde se recomienda a la empresa seguir el cuadro de inversiones programadas, en donde obtendrá intereses de USD 22,403.70, permitiendo obtener una utilidad neta de USD 74,031.26

3.3.2.3 Estado de Situación Financiera Presupuestado

En base a los presupuestos presentados se establece el siguiente estado de situación financiera proyectado para el año 2018.



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA FINAL PROYECTADO							
FIDEOS PARAÍSO							
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018							
US DOLARES							
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE			USD 548,331.58	PASIVO CORRIENTE			USD 205,959.93
ACTIVO DISPONIBLE			USD 70,000.00	Cuentas y Documentos por PAGAR			USD 163,723.82
Efectivo (Caja), Bancos		USD 70,000.00		Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes		USD 162,025.02	
ACTIVOS FINANCIEROS			USD 388,562.18	Cuentas por Pagar a 30 Días	USD 35,533.35		
Inversiones Corrientes		USD 117,168.65		Cuentas por Pagar a 60 Días	USD 8,120.68		
Cuentas y Documentos por cobrar corrientes		USD 270,696.84		Cuentas por Pagar	USD 118,370.98		
Cuentas y Documentos por cobrar corrientes a 30 días	USD 58,787.20			Otras cuentas y documentos por pagar corrientes		USD 1,698.80	
Cuentas y Documentos por cobrar	USD 211,909.64			Otras cuentas y documentos por pagar corrientes	USD 1,698.80		
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes		USD 11,280.45					
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	USD 11,280.45			OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			USD 42,236.11
(-) Provisión de Cuentas incobrables		USD 10,583.76					
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			USD 21,675.44	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		USD 20,880.61	
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo IVA				Participación trabajadores por pagar del ejercicio		USD 16,749.15	
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo renta		USD 21,675.44		Obligaciones con el IESS		USD -	
INVENTARIOS			USD 65,179.16	Otros pasivo por beneficios a empleados		USD 4,606.34	
Inventario de Materia Prima		USD 6,983.45		Anticipo Clientes			
Inventario de Suministros y Materiales							



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Inventario de Productos terminados y mercadería en almacén		USD 58,195.71		PASIVO NO CORRIENTE			USD 7,777.51
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS			USD 1,954.79	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
Activos pagados por anticipado		USD 1,954.79		Otras cuentas y documentos por pagar largo plazo			
OTROS ACTIVOS CORRIENTES			USD 960.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			USD 7,777.51
Otros activos corrientes		USD 960.01		Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo		USD 7,777.51	
ACTIVO NO CORRIENTE			USD 52,323.36	TOTAL PASIVO			USD 213,737.44
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			USD 52,323.36				
Edificios		USD 28,355.21		PATRIMONIO			
Muebles y Enseres		USD 5,465.37		CAPITAL		USD 312,886.23	
Maquinaria, Equipo e Instalaciones		USD 26,945.25		UTILIDAD DEL EJERCICIO		USD 74,031.26	
Equipo de computación y Software		USD 5,447.91					
Vehículos, Equipo de transporte y Caminero Móvil		USD 123,547.29		TOTAL PATRIMONIO			USD 386,917.49
Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo		USD 137,437.67					
TOTAL ACTIVO			USD 600,654.93	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			USD 600,654.93

Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado

por:

Las

autoras

El estado de situación financiera muestra un crecimiento positivo respecto al año 2016, en base a las proyecciones realizadas, en donde ya se cuentan con valores invertidos que generan réditos a la fábrica, además se mantiene un nivel óptimo de cuentas por cobrar y pagar que le permitan a la empresa optimizar sus recursos.

3.3.2.4 Estado de Flujo de Efectivo Presupuestado

El estado de flujo de efectivo se realiza bajo el método indirecto, en donde los datos utilizados para su elaboración se muestran en la hoja de trabajo del anexo 21.

El estado de flujos de efectivo para el año 2018 se refleja en la siguiente tabla:

Tabla 30: Estado de Flujos de Efectivo Presupuestado - Fideos Paraíso

Fideos Paraíso Estado de Flujo de Efectivo Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 Método Indirecto	
Actividades de Operación	
Utilidad Neta	USD 74,031.26
Depreciaciones	USD 10,178.06
Cuentas y Documentos por cobrar corrientes	USD 42,249.94
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	USD 5,378.45
Inventario de Materia Prima	USD (5,154.45)
Inventario de Productos terminados y mercadería en almacén	USD (2,800.01)
Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes	USD (12,784.48)
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes	USD (809.98)
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	USD 6,498.22
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	USD 4,706.19
Obligaciones con el IESS	USD (1,693.52)
Flujo Neto de Actividades de Operación	USD 119,799.69
Actividades de Financiamiento	



Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	USD (3,708.27)
Flujo Neto de Actividades de Financiamiento	USD (3,708.27)
Actividades de Inversión	
Inversiones Corrientes	USD (117,168.65)
Flujo Neto de actividades de Inversión	USD (117,168.65)
Flujo Neto del Efectivo	USD (1,077.22)
Efectivo Inicial	USD 71,077.22
Efectivo Final	USD 70,000.00

Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras

El movimiento del efectivo durante el año 2018 está relacionado con las actividades de operación y de inversión, siendo estas las fluctuaciones más representativas dentro de la situación financiera de la empresa. En cuanto a las inversiones se muestra valores importantes que generan réditos que contribuyen a la utilidad neta.

3.3.2.5 Análisis Financiero Proyectado

3.3.2.5.1 Razones de Liquidez

3.3.2.5.1.1 Liquidez Corriente

Se estima que la fábrica Fideos Paraíso por cada dólar que mantenga de deuda tendrá USD3.12 para cubrirlo, este valor es superior al reflejado en el año 2016 en donde mantienen USD2.08 para respaldar cada dólar del pasivo corriente. El indicador es favorable para la fábrica ya que cuenta con los valores para hacer frente a sus deudas.



3.3.2.5.1.2 Prueba ácida

De acuerdo a las proyecciones realizadas la fábrica Fideos Paraíso por cada dólar que adeuda tiene 2.98 para cubrir el pasivo de manera inmediata, mientras que durante el año 2016 reflejó un 2.04 para respaldar cada dólar de deuda. La fábrica se encuentra en una posición óptima para cubrir de manera inmediata sus pasivos.

Ilustración 16: Razones de Liquidez



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

3.3.2.5.2 Razones de Solvencia

3.3.2.5.2.1 Endeudamiento del Activo

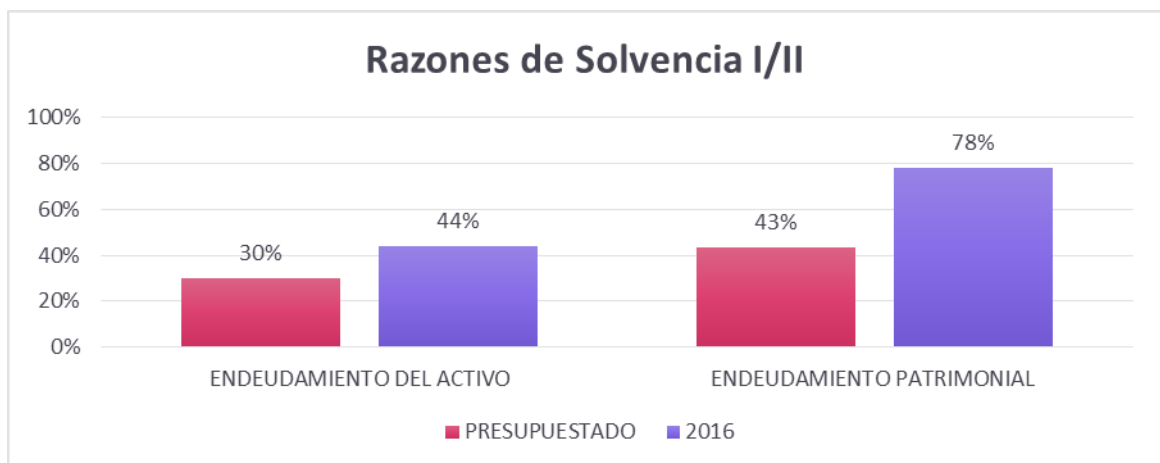
Se proyecta que la fábrica Fideos Paraíso se encuentra financiada por terceros en un 30%, porcentaje inferior al reflejado en el año 2016, el cual muestra un 44% de financiamiento por acreedores. Esta relación es favorable para la empresa ya que los dueños son quienes mantienen a la fábrica.



3.3.2.5.2 Endeudamiento Patrimonial

En base a la proyección realizada el patrimonio de la fábrica Fideos Paraíso se encuentra comprometido en un 43% con los acreedores de la empresa, sin embargo durante el año 2016 reflejó un 78% de compromiso por parte del patrimonio con el patrimonio. Esta situación representa un mayor compromiso por parte de la empresa ya que se encuentran financiando en su mayoría por los dueños.

Ilustración 17: Razones de Solvencia I/II



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

3.3.2.5.2.3 Endeudamiento del Activo Fijo

Se considera que el patrimonio de la fábrica Fideos Paraíso financiará la totalidad del activo fijo en una relación de 1 a 11.78 mientras que en el año 2016 se manifestó que por cada dólar del activo fijo el patrimonio se cubrió tan solo el 4.37. Esta relación es favorable para la fábrica ya que el activo fijo se encuentra respaldado por el patrimonio.



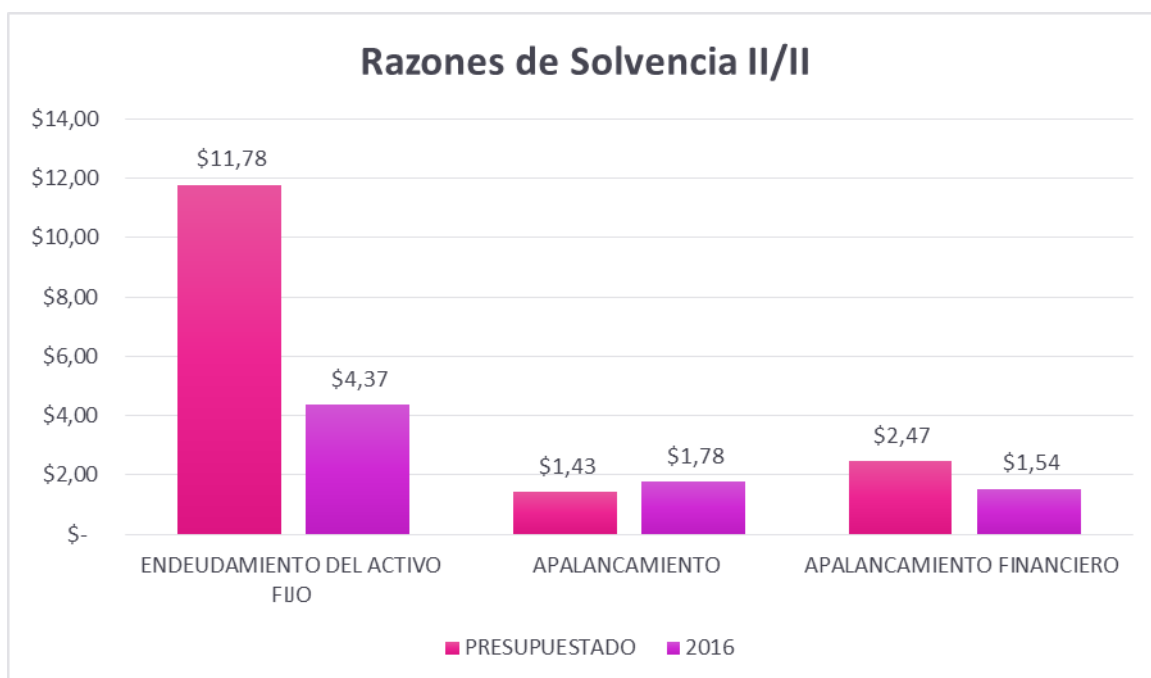
3.3.2.5.2.4 Apalancamiento

Se estima que la fábrica Fideos Paraíso por cada dólar invertido en el patrimonio genera un 1.43 de activos, valor inferior al reflejado en el año 2016 con un 1.78 de rédito del activo con relación al patrimonio, demostrando el compromiso de la empresa ya que se está apalancando con recursos propios.

3.3.2.5.2.5 Apalancamiento Financiero

De acuerdo al presupuesto planteado la fábrica Fideos Paraíso por cada dólar de financiamiento recibirá 2.47 como beneficio mientras que en el año 2016 se percibía el 1.54. En donde la empresa muestra su capacidad de auto financiamiento para generar utilidades.

Ilustración 18: Razones de Solvencia II/II



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras



3.3.2.5.3 Razones de Gestión

3.3.2.5.3.1 Rotación de Cartera

Se proyecta que las cuentas por cobrar de la fábrica de Fideos Paraíso rote en un 12.15 veces al año, mientras que durante el año 2016 las cuentas rotaron 5.73 veces al año. Esta situación es favorable para la empresa ya que recupera sus valores un mayor número de veces al año con relación a su industria.

3.3.2.5.3.2 Rotación de Activo Fijo

En base a lo proyectado la fábrica Fideos Paraíso tendrá una rotación de activos fijos de 42.02 veces con relación a las ventas, mientras que durante el año 2016 se mantuvo una rotación de activo fijo de 22.55 en ventas por cada dólar invertido en propiedad, planta y equipo. Por lo que se puede apreciar una optimización de los activos fijos de la empresa para generar mayores ingresos y mejores utilidades.

3.3.2.5.3.3 Rotación de Ventas

Se estima que la fábrica Fideos Paraíso rotará 2.49 veces el activo total con relación a las ventas, sin embargo durante el año 2016 este valor fue superior con un 2.90 de ventas por cada dólar en activos, siendo una situación favorable para el fábrica ya que la rotación genera un importante crecimiento en ventas.



Ilustración 19: Razones de Gestión I/III



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

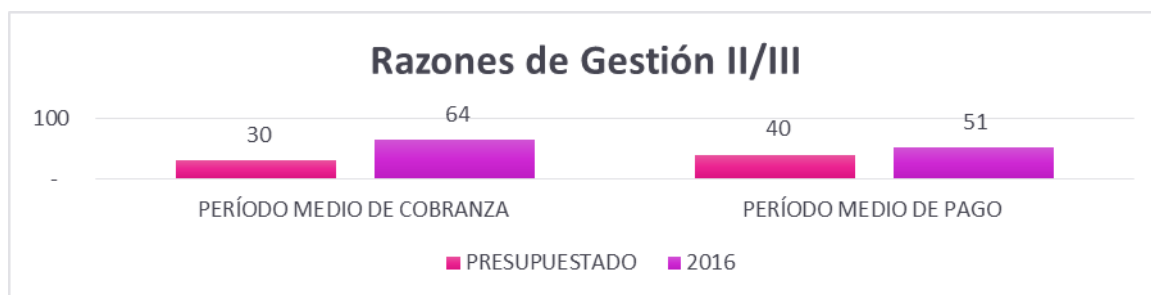
3.3.2.5.3.4 Período Medio de Cobranza

De acuerdo a lo proyectado la fábrica de Fideos Paraíso manejará un periodo promedio de recuperación de la cartera de 30 días aproximadamente, mientras que durante el año 2016 se estableció un periodo de 64 días aproximadamente. En base a esta información se puede apreciar que la fábrica optimiza su periodo de cobro manteniéndose en las políticas planteadas para esta cuenta.

3.3.2.5.3.5 Período Medio de Pago

Se considera que la fábrica de Fideos Paraíso manejará un periodo promedio de pago de 40 días aproximadamente, sin embargo este valor es inferior al manejado en el año 2016, el cual tiene 51 días como periodo medio de pago. En este análisis es importante considerar que la empresa paga de manera efectiva y oportuna los valores adeudados a terceros generando una confianza dentro de los mismos.

Ilustración 20: Razones de Gestión II/II



Fuente: Fideos Paraíso

Elaborado por: Las autoras

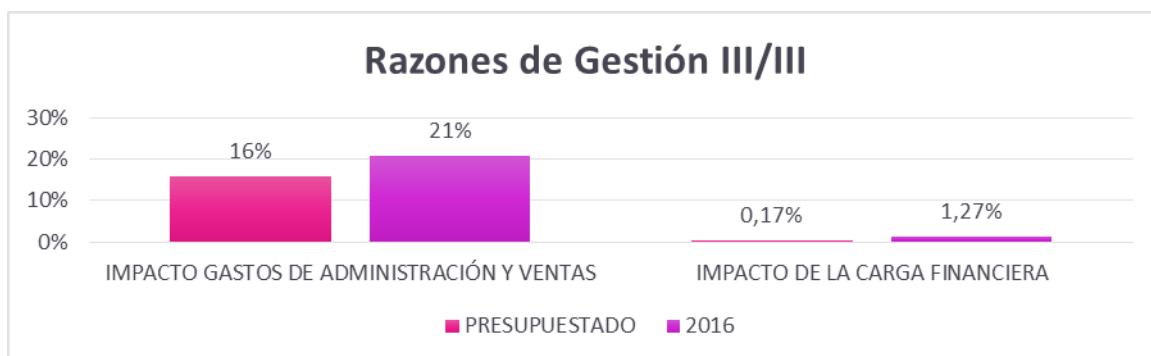
3.3.2.5.3.6 Impacto de Gastos de Administración y Ventas

Se estima que la fábrica Fideos Paraíso muestre un nivel de gastos de administración y ventas de un 16% con relación a las ventas mientras que durante el año 2016 reflejo un 21%. En donde se puede apreciar que la fábrica ha optimizado sus recursos con relación a los gastos de administración y ventas generando una mayor utilidad.

3.3.2.5.3.7 Impacto de Carga Financiera

En base al presupuesto planeado la fábrica Fideos Paraíso tendrá una carga financiera de 0.17% con relación a las ventas mientras que en el año 2016 reflejo un 1.27% de gastos financieros con relación a las ventas. Esta situación es favorable debido a que se disminuyen significativamente estos gastos en donde se genera una mayor utilidad

Ilustración 21: Razones de Gestión III/III



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

3.3.2.5.4 Razones de Rentabilidad

3.3.2.5.4.1 Rentabilidad Neta del Activo

Se considera que la fábrica Fideos Paraíso reflejará una capacidad del 27.43% del activo para producir utilidades para la empresa, valor superior al manejado en el año 2016 en donde se manejó un 16% de capacidad. Esta situación es favorable para la empresa ya que se está utilizando efectivamente los activos totales.

3.3.2.5.4.2 Margen Bruto

Se estima que la fábrica Fideos Paraíso tendrá un margen bruto de 31%, el cual se obtendrá después de disminuir el costo de ventas, este valor es superior al manejado en el año 2016, el cual fue de 30% margen después de restar sus costos de ventas. Se puede observar que de acuerdo a la capacidad de la empresa, esta mantiene los costos que se incurren en la producción.



3.3.2.5.4.3 Margen Operacional

En base al presupuesto planteado la fábrica de Fideos Paraíso tendrá un margen operacional de 13% de utilidad después de cubrir costos y gastos administrativos y de ventas, mientras que durante el año 2016, se estableció un 9% de margen operacional. Esta situación es favorable para la empresa ya que los gastos administrativos y de ventas son inferiores permitiendo generar una utilidad mayor para la fábrica.

3.3.2.5.4.4 Margen Neto

Se considera que la fábrica de Fideos Paraíso mostrara un margen neto de 11% después de cubrir todos los costos y gastos, valor superior al manejado durante el año 2016, el cual fue del 5% de margen neto. En donde se percibe un mejor margen operacional relacionado a la empresa, siendo una situación favorable, ya que genera una mayor utilidad.

3.3.2.5.4.5 Rentabilidad Operacional del Patrimonio

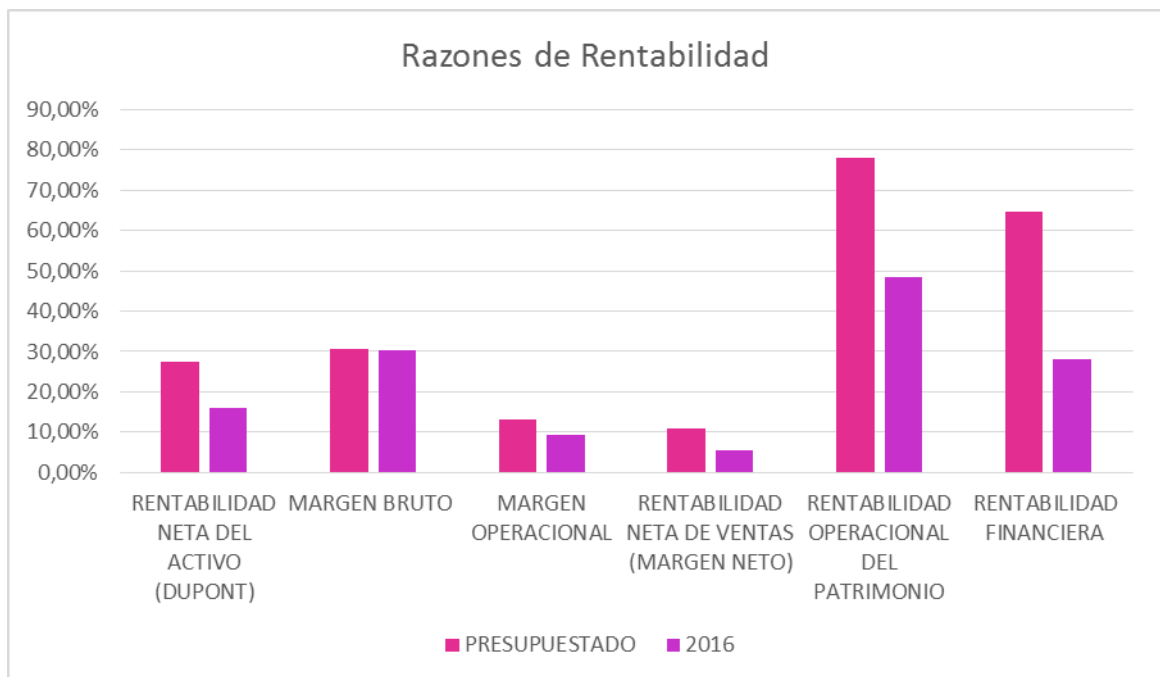
Se estima que la fábrica de Fideos Paraíso reflejará una rentabilidad para los accionistas al cubrir los costos y gastos de la empresa sin incluir los financieros de 78%, mientras que durante el año 2016 se manejó un valor del 49%. Esta situación es favorable para la empresa ya que genera un porcentaje mayor de utilidades en base al último año comparado.



3.3.2.5.4.6 Rentabilidad Financiera

De acuerdo al presupuesto planteado la fábrica Fideos Paraíso reflejará una rentabilidad financiera del 65% comprendiendo un beneficio neto para los accionistas de la empresa, valor inferior al manejado en el año 2016, en donde se tuvo un beneficio del 28%. Esta situación es favorable para la fábrica debido a que la empresa generará mayor rentabilidad.

Ilustración 22: Razones de Rentabilidad



Fuente: Fideos Paraíso
Elaborado por: Las autoras

3.3.3 Presupuesto de Capital

De acuerdo a lo manifestado por la fábrica Fideos Paraíso en el anexo 1, la empresa no se realizara inversiones, ampliaciones o reposiciones de activos fijos, por lo que se considera oportuno no realizar el presupuesto de capital.



Después de realizar los diferentes presupuestos proyectados para la fábrica, se pudo observar que se optimizaron los recursos que mantiene la misma, dando como resultado mejoras en los indicadores con relación a la situación inicial. Es importante mencionar que se ha dinamizado los recursos estancados y finalmente generaron réditos que contribuyen al crecimiento de la empresa.



CAPITULO IV

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 Conclusiones y Recomendaciones

4.1.1 Conclusiones Generales

Este proyecto integrador plasma la importancia de la implementación de un presupuesto integral acorde a las necesidades de la empresa, en donde para la realización del mismo se consideraron factores internos y externos que influyen en el giro normal de la fábrica, optimizando los recursos que ésta posee.

Se ha demostrado que la elaboración de un presupuesto va más allá del planteamiento general de gastos que se puedan generar en la empresa, debido a que se realiza un estudio previo del entorno económico en el que se desarrolla la fábrica, considerando las decisiones administrativas, influencias macroeconómicas y fluctuaciones que han generado un impacto en la demanda.

Se considera importante dentro del presupuesto, una planificación adecuada de los recursos que la empresa utilice, en donde la optimización de espacios, rubros, costos y demás, forman un pilar base para su buen funcionamiento, dando como resultado el cumplimiento de los objetivos planteados por la gerencia.

En este contexto, queda demostrado que es de vital importancia la implementación de un presupuesto dentro de la empresa, considerando los



factores que puedan afectar a la misma, siendo un instrumento para la toma efectiva y oportuna de decisiones a corto, mediano y largo plazo.

4.1.2 Conclusiones del Presupuesto Integral

En base al análisis económico y financiero de la empresa en el año 2016, por un lado se obtuvieron resultados favorables con respecto a la industria productiva, como se puede evidenciar en los indicadores de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad; estos parámetros dan una perspectiva positiva de su situación actual.

Sin embargo, de acuerdo al análisis de factores internos, siendo uno de los más importantes el sistema de costeo, se ha considerado que la empresa podría tener una mejor situación financiera, por medio de la implementación y optimización de un adecuado y pertinente sistema, ya que actualmente la organización solo estima sus valores más no los estudia. Aplicando lo mencionado, la empresa podría administrar de mejor manera los recursos que emplea, determinando así el margen de utilidad que se obtendría por cada grupo de productos.

Además es importante manifestar, que si bien la competencia de Fideos Paraíso maneja rubros inferiores de costeo en sus productos, la empresa se acoge a los precios mantenidos en el mercado, para de esta manera no perder su posicionamiento. Con lo expuesto, se refuerza la necesidad de la implementación de un sistema de costeo, que permita mejorar la situación



actual, donde la empresa minimice sus costos y mejore su margen de rentabilidad.

De acuerdo a la proyección del presupuesto, las ventas del 2018 se incrementarán en un 13.90% con respecto al 2016, en donde se puede observar que en base a una adecuada planificación con los datos históricos, se ha podido incrementar el nivel de ventas, en donde los grupos de productos que tienen mayores valores son: el 4 (productos de 400 gramos por 25 unidades y un costo unitario de USD 0.31) con USD 252,617.41 de ventas y el grupo 14 (productos de 20 kilogramos y un costo unitario de USD 15.35) con USD 203,918.47 de ventas, mientras que los que contribuyen con un mayor margen de utilidad son el 7 (productos de 400 gramos por 24 unidades y un costo unitario de USD 0.31) con un margen del 53% y el grupo 8 (productos de 400 gramos por 25 unidades y un costo unitario de USD 0.31) con un margen del 51%. De la misma manera existen productos que no cuentan con demanda, por lo que su producción no es significativa, dichos productos son los que pertenecen al grupo 11 (productos de 1500 gramos por 5 unidades y un costo unitario de USD 1.15) y al grupo 15 (productos de 2000 gramos por 5 unidades y un costo unitario de USD 7.68).

De igual manera, ha sido necesario proyectar las compras de materia prima, mano de obra y costos indirectos de fabricación, cuyo costo es USD 469.230,70. Este valor permite tener una percepción de los egresos de producción que se efectuarán en la empresa, siendo un factor positivo ya



que se podrá prever estos rubros sin mayor inconveniente, gracias a la implementación del presupuesto planteado para Fideos Paraíso.

Con respecto a la consecución del principal objetivo de la fábrica Fideos Paraíso, el cual es el incremento de la rentabilidad en base a una mayor participación en el mercado; la implementación del presupuesto general que se propone en el presente trabajo, contribuye de gran manera en la consolidación de dicho objetivo, ya que se evidencia un incremento en la rentabilidad de los productos ofertados e intereses ganados de las inversiones propuestas, siendo este crecimiento del 129% en la utilidad neta para el 2018 con respecto al año 2016, lo que confirma que la aplicación del presupuesto general mejorará sus indicadores de rentabilidad.

De acuerdo a la comparación realizada del margen de utilidad neta obtenido por la fábrica, se establece que la misma se encuentra en un porcentaje superior al manejado por su segmento de mercado, sin embargo este margen es inferior a la tasa pasiva del Banco Central del Ecuador, lo que quiere decir que la industria realizando depósitos a plazo en instituciones financieras hubiera generado una mayor rentabilidad, por lo que se cree favorable realizar un plan de inversiones que contribuyan a potenciar el margen de ganancia.

Es importante mencionar que la combinación de producción con comercialización resulta no ser tan favorable, debido a que si bien las ventas de comercialización son mayores a las de producción, este último genera mayor utilidad con sus ingresos propios, esta situación se debe a que



comercialización genera mayores gastos ocasionando una menor utilidad para la empresa. Bajo este contexto, se concluye que estas dos actividades deberían separarse por completo, para poder tomar mejores decisiones en base a estudios individuales, de igual manera al potenciar la actividad de producción, la empresa mejorará los resultados de su planificación estratégica planteada, la cual comprende el aumento de rentabilidad.

El presupuesto de tesorería muestra el camino de ingresos y egresos, que debe seguir la empresa de manera mensual, el cual será útil para la gestión y toma de decisiones oportunas. De acuerdo al presupuesto, la fábrica se proyecta a un total de ingresos de USD 859.972,29 para el año 2018, en el cual se comprende: recuperación de cartera y cobro de inversiones e intereses ganados. También se proyecta para gastos un total de USD 626.712,21 y las inversiones para el mismo año serán de USD 117.168,65.

Con relación a la estructura económica de la fábrica, ésta se encuentra compuesta en su mayoría por cuentas por cobrar, lo que genera un riesgo significativo, ya que como se observó en la rotación de cartera, estos valores se están recuperando en un lapso de tiempo mayor al establecido en las políticas de ventas, lo que podría ocasionar una importante falta de liquidez en la empresa, perjudicando su imagen financiera y correcto funcionamiento.

En cuanto a la estructura financiera, se puede concluir que los valores mantenidos en patrimonio se encuentran estancados, debido a que la empresa no realiza inversiones que generen beneficios para la fábrica.



De acuerdo con lo anterior, el presupuesto no se impone como una herramienta rígida sino que se acoge a las variaciones que se puedan presentar durante el periodo presupuestado, por lo que se concluye que el uso del mismo es una guía mediante la cual se puede establecer el camino a seguir para el logro de los objetivos.

Finalmente, la empresa tendrá una mejor situación económica y financiera si se da la aplicación del presupuesto presentado, como se evidencia en las razones financieras, la cuales permiten visibilizar la mejora y crecimiento de la misma, teniendo a partir del presente análisis mayor información para la toma de decisiones, relacionadas a: presupuesto de ventas, producción, uso de materiales, compras, mano de obra, costos indirectos de fabricación y el presupuesto de tesorería. Llegando así al objetivo principal de la empresa, el mejoramiento de la rentabilidad.

4.1.3 Recomendaciones a la fábrica

Se ha considerado que la misión y visión de la fábrica no está correctamente estructurada, por lo que se recomienda modificar de acuerdo a lo establecido en el primer capítulo.

La implementación del presupuesto integral planteado permitirá programar o estimar los ingresos y gastos de la fábrica Fideos Paraíso, por lo que se recomienda al Gerente que se utilicen eficientemente estos recursos mediante inversiones en nueva maquinaria, equipos informáticos, capital humano, etc. que contribuyan a reducir gastos e incrementar ingresos.



En cuanto a la maquinaria utilizada para la producción, se ha verificado que a pesar de que ésta ha sido mejorada, no se ha realizado una inversión en la misma, por lo que se considera oportuno invertir en la actualización de este activo para abaratar costos y aumentar la capacidad productiva, obteniendo como resultado mejores ingresos para la empresa.

Para el cumplimiento de las metas planteadas, se recomienda a la empresa dar un seguimiento trimestral, en base a los ingresos y egresos obtenidos del presupuesto proyectado para el año 2018, para que en base a ello, se tomen oportunamente decisiones que conlleven al logro de los objetivos.

En base a este planteamiento, es de vital importancia dar un seguimiento oportuno a las cuentas por cobrar, ya que esta cuenta es significativa dentro del presupuesto de tesorería, con la finalidad de poder ejecutar las inversiones respectivas, además de ello para dar cumplimiento a las políticas de ventas establecidas en la empresa.

En cuanto a los precios de venta mantenidos por la empresa, se ha verificado que para el grupo 6 (productos de 400 gramos y un costo unitario de USD 0.31) y 14 (productos de 20 kilogramos y un costo unitario de USD 15.35), el precio es menor a los costos y gastos que intervienen para su elaboración, por lo que se recomienda a la gerencia analizar los costos en los que se incurre para que en base a ello y considerando un margen de ganancia se pueda establecer un adecuado precio de venta.



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Finalmente, se recomienda también al Gerente implementar un método de costeo actualizado, bajo el método de costeo por procesos, debido a que actualmente los costos manejados son estimados y no tienen un estudio previo para la implementación, además la fábrica tiene un sistema de producción lineal, el cual se acopla al método de costeo recomendado.



4.2 Bibliografía

- Armijos, J. (s.f.). Guía Didáctica Presupuesto Privado. Cuenca, Azuay, Ecuador.
- Banco Central del Ecuador . (Enero de 2018). *Banco Central del Ecuador* .
Obtenido de
<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Notas/Inflacion/inf201801.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (6 de Diciembre de 2017). *Banco Central de Ecuador*. Recuperado el 15 de febrero de 2018, de
https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/PIB/PrevAnual_dic2017.xlsx
- Burbano Ruiz, J. (2005). *Presupuestos*. Bogotá: McGrawHill.
- Burbano Ruiz, J. (2011). *Presupuestos*. Bogotá, Colombia: McGraw-Hill Interamericana.
- Calderón, N. (2001). *Presentación Plan Maestro*. Lima.
- Cano Morales, A. M. (2013). *Contabilidad Gerencial y presupuestaria*. Colombia: Ediciones de la U.
- Cárdenas, R., & Nápoles. (2008). *PRESUPUESTOS Teoría y práctica*. México, D.F.: McGraw-Hill Interamericana.
- Charles T., H., Gary L, S., & Stratton, W. O. (2006). *Contabilidad Administrativa*. Pearson Educación.
- Escobar Aguilera, M. (22 de Agosto de 2013). *Gestiopolis*. Obtenido de
<https://www.gestiopolis.com/administracion-financiera-y-analisis-financiero-para-la-toma-de-decisiones/>
- González, C. d. (2009). *EL PRESUPUESTO*. México D.F.: CENGAGE Learning.
- Jack, F. (2000). *Negocios Exitosos*. McGraw Hill.
- Kotler, P., & Armstrong, G. (2004). *Principios del Marketing*. Prentice Hall.
- Mocciaro, O. (2015). *Presupuesto Integrado*. Buenos Aires: Ediciones Macchi.
- Molina de Paredes, O. R. (2003). VISION GENERAL. *El Presupuesto y la relación costo- volumen- utilidad. herramientas de gestión para las pequeñas y medianas empresas*, 19.



- Revista Ekos. (05 de Abril de 2017). *Ekos Negocios*. (Ekos, Editor)
Recuperado el 1 de Marzo de 2018, de
<http://www.ekosnegocios.com/negocios/verArticuloContenido.aspx?idArt=8906>
- Rivadeneira Unda, M. (s.f.). *La Elaboración de Presupuestos en Empresas Manufactureras*. s.c.: Fundación Universitaria Andaluza Inca Garcilaso.
- Shim, J., & Siegel, J. (1988). *Teoría y problemas de administración financiera*. Colombia.
- Superintendencia de Compañías. (s.f.). *Superintendencia de Compañías*.
Recuperado el 8 de Noviembre de 2017, de
http://181.198.3.71/portal/samples/images/docs/tabla_indicadores.pdf
- Torres, G. (8 de Octubre de 2017). Entrevista a Fideos Paraíso. (C. Torres, & D. Segarra, Entrevistadores)
- Vatter, W. (1969). *Presupuestos de Operación*. México: Wadsworth Publishing Company.
- Welsch, G. (1978). *Presupuestos Planificación y Control de Utilidades*. México : Union Tipografica.
- Weston, F., & Brigham, E. (1977). *Finanzas en Administracion*. Mexico.



4.3 Anexos

Anexo 1: Entrevista a Fideos Paraíso

Entrevista a Fideos Paraíso

1. ¿La fábrica tiene pensado en invertir en publicidad, cambio en el diseño del producto? Si es así, ¿En qué porcentaje se espera que varíen las ventas?

En publicidad no hemos pensado en invertir.

En el diseño no, porque lo cambiamos hace 2 años.

2. ¿Cuál es la capacidad productiva de la empresa?

80 sacos de 40 kilos.

3. Inventario de los productos fideos y tallarines a Diciembre 2016

ITEM	DESCRIPCION	DESCRIPCION_PADRE	STOCK	COSTO_PROMEDIO	TOTAL
548	Cabello 10 kg.	FIDEO	3	8.45	25.35
440	CABELLO 200 GR X 25	TALLARIN	25	0.26	6.5
561	CABELLO 2000GR X5U	TALLARIN	5	2.25	11.25
437	Cabello paraíso 400 gr x 25 u.	TALLARIN	50	0.56	28
560	Entrefino 10 kg.	TALLARIN	6	8.45	50.7
442	ENTREFINO 2000 GR X 5	TALLARIN	5	1	5
439	Entrefino paraíso 400 gr. x 25 u.	TALLARIN	75	0.56	42
190	Fideo Blanco saco 10kg	FIDEO	3	8.37	25.11
189	Fideo Blanco saco 20kg(15-30 a USD18.00) (10 a 14 USD18.50)	FIDEO	9	16.5	148.5
519	Fideo de 10 libras	FIDEO	2	3.79	7.58



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

202	Fideo de casa 400gr.x 25u	FIDEO	25	0.5	12.5
532	FIDEO PARAISO C900 400GR X25	FIDEO	25	0.44	11
529	FIDEO PARAISO CAPELETY 400GR	FIDEO	33	0.42	13.86
533	FIDEO PARAISO CARACOL 400GR X25	FIDEO	5	0.44	2.2
537	FIDEO PARAISO CODITO 400GR X 25	FIDEO	30	0.44	13.2
536	FIDEO PARAISO CODO 400GR X 25	FIDEO	8	0.44	3.52
527	FIDEO PARAISO L900B 400GR x25u	FIDEO	25	0.42	10.5
541	FIDEO PARAISO LETRAS 400GR	FIDEO	11	0.44	4.84
531	FIDEO PARAISO LMA 400GR X25	FIDEO	46	0.44	20.24
528	FIDEO PARAISO LMB 400GR	FIDEO	82	0.42	34.44
534	FIDEO PARAISO PLUMITA 400GR X 25	FIDEO	2	0.44	0.88
538	FIDEO PARAISO TORNILLO 400GR X 25	FIDEO	25	0.44	11
540	FIDEO PARAISO TRIGUITO 400GR	FIDEO	53	0.44	23.32
610	Fideo surt blanco1500gr x 5u	FIDEO	7	1.65	11.55
602	FIDEO SURT.BLANCO 1500gr.	FIDEO	75	1.65	123.75
199	Fideo surtido amarillo 400gr. x 25u	FIDEO	50	0.44	22
201	Fideo surtido Amarillo paca 2000gr. X 5	FIDEO	7	2.2	15.4
197	Fideo surtido Amarillo paca 200gr. X 25	FIDEO	26	0.26	6.76



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

200	Fideo surtido amarillo paca 450gr. X 25	FIDEO	27	0.46	12.42
194	Fideo surtido blanco 400 gr. x 25 u.	FIDEO	100	0.42	42
195	Fideo surtido blanco 450gr. paca x 25 u.	FIDEO	26	0.44	11.44
196	Fideo surtido blanco paca 2000gr. X 5	FIDEO	27	1.06	28.62
193	Fideo surtido blanco paca 200gr. X 25	FIDEO	25	0.24	6
203	Fideo tricolor 400gr x 25u	FIDEO	75	0.8	60
535	FIDEOS PARAISO MACARRON 400GR X 25	FIDEO	33	0.44	14.52
549	FINO 10KILOS	FIDEO	10	8.45	84.5
435	FINO 200 GR X 25	TALLARIN	6	0.26	1.56
438	FINO PARAISO 400 GR X 25	TALLARIN	25	0.56	14
433	Spaghetti 400gr x 25u	TALLARIN	25	0.85	21.25
522	Tallarín 1500gr x 5u	TALLARIN	25	2.25	56.25
430	Tallarín 400gr. x 25u	TALLARIN	75	0.43	32.25
577	Tallarín de 10 kl.	TALLARIN	26	8.45	219.7
429	Tallarín paca 200gr.x 25 u.	TALLARIN	75	0.26	19.5
431	Tallarín paca 500gr. X 25	TALLARIN	100	0.65	65
583	Tallarín regin 400 gr..x 25 u.	TALLARIN	60	0.45	27
434	Tallarín tipo chino 400gr x 24u	TALLARIN	250	0.58	145
TOTAL					1551.96

4. En relación a la materia prima: ¿Cuál es la cantidad, unidad de medida (libra, litro, etc.), y costo unitario de la materia prima?

Mensual diciembre 2016: 468 quintales de 40 kilos producidos. El costo del quintal es de USD31.00



5. En relación a la mano de obra

a. ¿Cuál es el sueldo mensual por obrero?

En el año 2016 el sueldo básico USD366, y para 3 trabajadores con experiencia en manejo de máquinas 380.90

6. Política de Ventas, es decir: ¿Qué porcentaje se vende al contado y qué tipo de facilidades de financiamiento se otorgan?

- 10% ventas al contado.
- El 90% a crédito de 25 a 30 días.

7. De las cuentas por cobrar, ¿Cuál es la política que se maneja, es decir que porcentaje es a 30 y 60 días?

- A 30 días el 60%
- A 60 días el 40%

8. Política de compras, ¿Qué porcentaje se compra al contado y que tipo de facilidades de financiamiento se tiene?

Un 5% al contado y normalmente el crédito de proveedores es de 30, 45 y 60 días dependiendo del proveedor.

9. De las cuentas por pagar, ¿Cuál es la política que se maneja, es decir qué porcentaje es a 30, 60 o 90 días?

- -A 30 días el 50%
- -A 45 días el 30%
- -A 60 días el 20%

10. De la harina vitaminada:



a. ¿Costo de mantenimiento?

El costo de mantenimiento es USD0.00035445 por gramo, el mantenimiento comprende la depreciación del espacio en el cual se encuentra ubicada la materia prima.

b. ¿Costo del pedido?

El costo de pedido es USD58.33 anual, lo que comprende el tiempo de llamada, el tiempo de registrar la factura y la verificación de la orden del pedido que se realizó.

c. ¿Cuál es el tiempo que tarda en llegar la materia prima a la fábrica desde que se realizó el pedido?

Los pedidos se realizan con un día de anticipación, ya que la entrega se da en un plazo de 24 horas.

11. ¿Cuál es el costo de la Materia Prima, Mano de Obra y CIF por gramo en el año 2016?

- Materia Prima: 0,00064
- Mano de Obra: 0,000077
- CIF: 0,0000507

12. ¿Cuál es el valor mensual mínimo que se requiere tener de efectivo en caja, es decir, el valor que se desea tener al final del mes que después de cubrir todo lo que sea necesario?

Se desea tener en caja USD 70.000



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

13. Se ha verificado un aumento de la maquinaria en los estados financieros

¿Esta variación ha significado un incremento en la producción?

No ha incrementado la producción, debido a que el aumento de la maquinaria se debe a un mejoramiento de la misma, para mantener y mejorar la calidad de la producción.

14. ¿Cuál es el valor mensual que se tiene con las Instituciones Financieras?

El pago mensual asciende a USD1395.08 como se muestra en la siguiente fotografía.

Código: 2210301001		Banco del Pichincha Padre: 2210301		Cuenta Final: 2210301001	
Fecha-Emi	Comprobante	Concepto de la Transacción			
04/01/2016	EB 1465	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #11813845	2,167.93	50,718.61	0
08/01/2016	EB 1468	POR PRESTAMO BANCARIO ND #88241	2,437.30	48,550.66	0
22/01/2016	EB 1507	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #89800	1,344.20	46,113.36	0
01/01/2016	EB 1508	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #51654	1,395.07	44,769.16	0
01/01/2016	EB 1513	POR PAGO CUOTA PRESTAMO	2,167.09	43,374.09	0
10/02/2016	EB 1516	POR PAGO CUOTA DE PRESTAMO ND #11530691	2,436.25	41,207.00	0
22/02/2016	EB 1580	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #5428177	1,344.21	38,770.75	0
29/02/2016	EB 1586	PAGO CUOTAS PRESTAMO ND # 6102184.6102135	2,166.82	37,426.54	0
29/02/2016	EB 1586	PAGO CUOTAS PRESTAMO ND # 6102184.6102135	1,395.09	35,260.32	0
08/03/2016	EB 1593	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #900304319	2,435.24	33,865.24	0
22/03/2016	EB 1677	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #52010	1,344.20	31,430.02	0
28/03/2016	EB 1680	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #13380640	1,395.08	30,085.82	0
30/03/2016	EB 1707	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND # 58409	2,165.33	28,690.74	0
21/04/2016	EB 1713	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #100972	1,344.20	26,525.41	0
27/04/2016	EB 1713	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #8221719	1,395.08	25,181.21	0
29/04/2016	EB 1715	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #5766002	2,164.45	23,786.13	0
23/05/2016	EB 1763	PAGO CUOTA PRESTAMOS ND #17279802	1,344.20	21,621.68	0
30/05/2016	EB 1772	PAGO CUOTA PRESTAMOS ND #17279802	1,395.08	20,277.48	0
30/05/2016	EB 1772	PAGO CUOTA PRESTAMOS ND #17279802	2,163.55	18,882.40	0
08/06/2016	EB 1838	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #4448832	1,395.08	16,718.85	0
28/06/2016	EB 1812	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #266471	2,162.64	15,323.77	0
26/07/2016	EB 1885	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #124511	1,395.07	13,161.13	0
26/07/2016	EB 1887	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #389570	2,161.72	11,766.06	0
26/07/2016	EB 1917	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #188293	1,395.09	9,604.34	0
29/08/2016	EB 1920	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #6202814	2,160.80	8,209.25	0
26/09/2016	EB 1978	POR PAGO PRESTAMO ND #6324548	1,395.08	6,048.45	0
24/10/2016	EB 2041	POR PAGO CUOTA PRESTAMO BANCARIO ND#6381456	1,395.08	4,653.37	0
3/11/2016	EB 2094	POR PAGO CUOTA PRESTAMO ND #123660	1,395.08	3,258.29	0
			1,395.08	1,863.21	0
				468.13	0

15. ¿Qué porcentaje de la fábrica se destina para mantenimiento de la materia prima?

El 5% de la fábrica debido a que la utilización de la materia prima es inmediata.

16. ¿Qué tiempo le toma a la empresa realizar el pedido, considerando tiempo de llamada, ingreso de la factura al sistema?

20 minutos aproximadamente.



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

17. ¿La cantidad de materia prima utilizada es igual al peso de cada producto?

Si, la cantidad de gramos es igual al del fideo, debido a que el agua se evapora y queda el mismo peso.

18. ¿Qué tipo de costeo utiliza la fábrica?

Se utiliza costeo por procesos.

Anexo 2: Estado de Situación Financiera por Actividad

2016		
Estado de Situación Financiera por Actividad		
Al 31 de diciembre de 2016		
Fideos Paraíso		
	Producción	Comercialización
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE	USD 177,456.72	USD 294,457.36
ACTIVO DISPONIBLE	USD 71,077.22	USD -
Efectivo (Caja), Bancos	USD 71,077.22	USD -
ACTIVOS FINANCIEROS	USD 102,998.54	USD 216,023.38
Inversiones Corrientes		USD -
Cuentas y Documentos por cobrar corrientes	USD 101,037.14	USD 211,909.64
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	USD 5,378.45	USD 11,280.45
(-) Provisión de Cuentas incobrables	USD 3,417.04	USD 7,166.72
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	USD -	USD 21,675.44
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo IVA		USD -
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo renta		USD 21,675.44
INVENTARIOS	USD 3,380.96	USD 53,843.74
Inventario de Materia Prima	USD 1,829.00	USD -
Inventario de Suministros y Materiales		USD -
Inventario de Productos terminados y mercadería en almacén	USD 1,551.96	USD 53,843.74
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	USD -	USD 1,954.79
Activos pagados por anticipado		USD 1,954.79
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	USD -	USD 960.01



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Otros activos corrientes		USD 960.01
ACTIVO NO CORRIENTE	USD 26,188.63	USD 36,312.79
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	USD 26,188.63	USD 36,312.79
Edificios	USD 9,154.69	USD 19,200.52
Muebles y Enseres	USD 1,764.53	USD 3,700.84
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	USD 26,945.25	USD -
Equipo de computación y Software	USD 1,758.90	USD 3,689.01
Vehículos, Equipo de transporte y Caminero Móvil	USD 39,888.14	USD 83,659.15
Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	USD 53,322.87	USD 73,936.74
TOTAL ACTIVO	USD 203,645.36	USD 330,770.14
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	USD 85,367.36	USD 124,676.13
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	USD 57,248.49	USD 120,069.79
Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes	USD 56,438.52	USD 118,370.98
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes	USD 809.98	USD 1,698.80
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	USD 28,118.87	USD 4,606.34
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	USD 14,382.39	USD -
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	USD 12,042.96	USD -
Obligaciones con el IESS	USD 1,693.52	USD -
Otros pasivo por beneficios a empleados		USD 4,606.34
Anticipo Clientes		USD -
PASIVO NO CORRIENTE	USD 3,708.27	USD 7,777.51
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	USD -	USD -
Otras cuentas y documentos por pagar largo plazo		USD -
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	USD 3,708.27	USD 7,777.51
Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	USD 3,708.27	USD 7,777.51
TOTAL PASIVO	USD 89,075.63	USD 132,453.64
PATRIMONIO		
CAPITAL	USD 114,569.72	USD 198,316.51
TOTAL PATRIMONIO	USD 114,569.72	USD 198,316.51
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	USD 203,645.36	USD 330,770.14

Anexo 3: Estado de Resultados por Actividad



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

2016		
Estado de Situación Financiera por Actividad		
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016		
Fideos Paraíso		
	Producción	Comercialización
VENTAS	USD 590,656.97	USD 1,238,810.86
(-)COSTO DE VENTAS	USD 411,811.07	USD 1,119,555.62
(=)UTILIDAD BRUTA	USD 178,845.90	USD 119,255.24
(-)GASTOS OPERACIONALES	USD 123,183.51	USD 82,122.34
=UTILIDAD OPERACIONAL	USD 55,662.39	USD 37,132.90
(-) GASTOS FINANCIEROS	USD 7,505.32	USD 5,003.54
(=)UTILIDAD ANTES DE PART. TRABAJA.	USD 48,157.08	USD 32,129.35
(-)15% TRABAJADORES	USD 7,225.78	USD 4,817.19
(=)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	USD 40,931.30	USD 27,312.17
(-)22% IMP. RENTA	USD 8,629.43	USD 5,752.96
(=)UTILIDAD DEL EJERCICIO	USD 32,301.87	USD 21,559.21

Anexo 4: Productos de Fideos Paraíso

Grupo 1
Fideo surtido blanco paca 200gr. X 25
Tallarín paca 200gr.x 25 u.
Fideo surtido Amarillo paca 200gr. X 25
FINO 200 GR X 25
ENTREFINO 200 GR X 25
CABELLO 200 GR X 25
Grupo 2
FIDEO SURT. 300GR X 25u
Grupo 3
Tallarín tipo chino caja 200gr. X 24
Grupo 4
FIDEO PARAISO L900B 400GR x25u
FIDEO PARAISO CAPELETY 400GR
FIDEO PARAISO LMB 400GR
Fideo 400 gr. X 50 u.
FIDEO SURT.BLANCO 400GR x 25u
Fideo surtido blanco 400 gr. X 25 u.
Tallarín 400gr. X 25u
FIDEO PARAISO TORNILLO 400GR X 25
Fideo surtido blanco 450gr. Paca x 25 u.



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

FIDEO PARAISO C900 400GR X25
FIDEO PARAISO CODITO 400GR X 25
FIDEO PARAISO CODO 400GR X 25
FIDEO PARAISO LMA 400GR X25
FIDEO PARAISO TRIGUITO 400GR
FIDEO PARAISO PLUMITA 400GR X 25
FIDEO PARAISO LETRAS 400GR
FIDEO PARAISO L900A 400GR X25
FIDEOS PARAÍSO MACARRON 400GR X 25
FIDEO PARAISO CARACOL 400GR X25
Fideo surtido amarillo 400gr. X 25u
Tallarín regin 400 gr..x 25 u.
Fideo surtido amarillo paca 450gr. X 25
Fideo de casa 400gr.x 25u
Grupo 5
Tallarín paca 500gr. X 25
Grupo 6
Entrefino paraíso 400 gr. X 25 u.
FINO PARAISO 400 GR X 25
Cabello paraíso 400 gr x 25 u.
Grupo 7
Tallarín tipo chino 400gr x 24u
Grupo 8
Fideo tricolor 400gr x 25u
Spaghetti 400gr x 25u
ENTREFINO 2000 GR X 5
Grupo 9
FIDEO SURT.BLANCO 1500gr.
Fideo surt blanco1500gr x 5u
Grupo 10
Fideo surtido blanco paca 2000gr. X 5
Fideo surtido Amarillo paca 2000gr. X 5
FINO 2000 GR X 5
Grupo 11
Tallarín 1500gr x 5u
Grupo 12
Fideo de 10 libras
Grupo 13
Fideo saco 10k
Fideo Blanco saco 10kg
FINO 10KILOS



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Cabello 10 kg.
Tallarín de 10 kl.
Entrefino 10 kg.
Grupo 14
Fideo saco 20kg.
Fideo Blanco saco 20kg(15- 30 a USD18.00) (10 a 14 USD18.50)
Grupo 15
CABELLO 200 GR X5U
CABELLO 2000GR X5U



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Anexo 5: Ventas Anuales por Grupo

AÑO 2012													
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
Gru po 1	USD 2,755.78	USD 2,513.49	USD 3,266.12	USD 2,971.50	USD 2,722.62	USD 2,775.35	USD 4,116.34	USD 3,365.31	USD 3,691.42	USD 3,278.39	USD 2,786.69	USD 5,104.67	USD 39,347.70
Gru po 2	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Gru po 3	USD 126.18	USD 117.05	USD 136.23	USD 84.33	USD 1,223.46	USD 67.31	USD 120.18	USD 45.39	USD 44.33	USD 66.05	USD 24.90	USD 80.71	USD 2,136.13
Gru po 4	USD 15,136.83	USD 14,662.30	USD 16,367.30	USD 16,347.66	USD 12,307.43	USD 18,206.24	USD 15,812.70	USD 17,724.58	USD 16,237.69	USD 15,097.08	USD 17,686.34	USD 23,789.66	USD 199,375.80
Gru po 5	USD 2,901.41	USD 2,456.65	USD 2,328.91	USD 2,117.80	USD 6,112.82	USD 3,118.87	USD 2,640.27	USD 2,448.25	USD 3,027.96	USD 2,910.55	USD 2,452.19	USD 2,677.53	USD 35,193.20
Gru po 6	USD 2,533.91	USD 2,687.96	USD 3,604.11	USD 2,416.69	USD 1,243.52	USD 2,264.68	USD 3,165.83	USD 3,544.13	USD 2,381.49	USD 3,023.49	USD 2,049.19	USD 2,839.10	USD 31,754.09
Gru po 7	USD 254.51	USD 371.99	USD 228.88	USD 273.11	USD 359.66	USD 151.54	USD 307.02	USD 188.50	USD 398.55	USD 417.71	USD 179.17	USD 550.51	USD 3,681.16
Gru po 8	USD 905.85	USD 1,141.60	USD 1,035.58	USD 1,480.75	USD 2,484.05	USD 1,300.94	USD 819.81	USD 1,766.80	USD 1,352.58	USD 1,871.98	USD 1,461.25	USD 2,256.80	USD 17,877.99
Gru po 9	USD 273.37	USD -	USD 203.98	USD 323.62	USD 1,793.26	USD 306.12	USD 249.61	USD 273.22	USD 389.74	USD 408.14	USD 165.89	USD 290.01	USD 4,676.98
Gru po 10	USD 1,689.53	USD 1,818.97	USD 1,548.04	USD 1,094.14	USD 2,451.23	USD 1,128.96	USD 1,442.05	USD 1,060.53	USD 1,730.07	USD 1,151.01	USD 851.59	USD 1,601.45	USD 17,567.55
Gru po 11	USD 177.09	USD 68.95	USD 23.24	USD 50.21	USD 1,960.47	USD 51.88	USD 21.58	USD 8.98	USD 50.32	USD 15.49	USD 75.54	USD 70.51	USD 2,574.27
Gru po 12	USD 514.80	USD 482.18	USD 533.20	USD 284.05	USD 300.90	USD 415.13	USD 340.93	USD 337.19	USD 487.53	USD 389.53	USD 248.15	USD 425.78	USD 4,759.36
Gru po 13	USD 2,766.29	USD 2,430.33	USD 3,645.99	USD 2,182.67	USD 2,136.39	USD 2,766.70	USD 2,673.10	USD 3,200.28	USD 2,268.16	USD 3,919.59	USD 1,991.88	USD 2,762.13	USD 32,743.51
Gru po 14	USD 19,618.81	USD 12,351.10	USD 22,597.00	USD 13,456.21	USD 9,966.63	USD 12,472.47	USD 14,279.61	USD 16,756.50	USD 15,893.82	USD 15,689.73	USD 11,659.09	USD 13,403.47	USD 178,144.44
Gru po 15	USD 35.12	USD 64.96	USD 54.52	USD 50.83	USD 7,197.45	USD 64.05	USD 22.77	USD 45.70	USD 15.11	USD 26.52	USD 54.19	USD 32.53	USD 7,663.76
TOTAL	USD 49,689.46	USD 41,167.52	USD 55,573.12	USD 43,133.57	USD 52,259.91	USD 45,090.25	USD 46,011.81	USD 50,765.35	USD 47,968.78	USD 48,265.24	USD 41,686.07	USD 55,884.86	USD 577,495.95

AÑO 2013													
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
Gru po 1	USD 2,430.49	USD 2,578.21	USD 2,729.24	USD 3,889.06	USD 2,643.73	USD 2,712.93	USD 4,772.65	USD 3,296.17	USD 3,763.49	USD 3,350.78	USD 3,231.17	USD 5,083.08	USD 40,481.00
Gru po 2	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Gru po 3	USD 111.28	USD 120.07	USD 113.84	USD 110.38	USD 1,188.00	USD 65.80	USD 139.34	USD 44.45	USD 45.20	USD 67.51	USD 28.88	USD 80.37	USD 2,115.11
Gru po 4	USD 13,350.12	USD 15,039.81	USD 13,676.85	USD 21,395.60	USD 11,950.81	USD 17,796.76	USD 18,333.87	USD 17,360.41	USD 16,554.68	USD 15,430.43	USD 20,507.29	USD 23,689.02	USD 205,085.68



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Gru po 5	USD 2,558.93	USD 2,519.90	USD 1,946.08	USD 2,771.75	USD 5,935.70	USD 3,048.72	USD 3,061.24	USD 2,397.95	USD 3,087.07	USD 2,974.82	USD 2,843.31	USD 2,666.21	USD 35,811.67
Gru po 6	USD 2,234.81	USD 2,757.16	USD 3,011.67	USD 3,162.93	USD 1,207.49	USD 2,213.74	USD 3,670.59	USD 3,471.31	USD 2,427.98	USD 3,090.25	USD 2,376.03	USD 2,827.09	USD 32,451.06
Gru po 7	USD 224.47	USD 381.56	USD 191.26	USD 357.44	USD 349.24	USD 148.13	USD 355.97	USD 184.63	USD 406.34	USD 426.94	USD 207.75	USD 548.18	USD 3,781.91
Gru po 8	USD 798.93	USD 1,170.99	USD 865.36	USD 1,937.98	USD 2,412.07	USD 1,271.68	USD 950.52	USD 1,730.50	USD 1,378.99	USD 1,913.31	USD 1,694.32	USD 2,247.25	USD 18,371.90
Gru po 9	USD 241.10	USD -	USD 170.45	USD 423.55	USD 1,741.30	USD 299.24	USD 289.41	USD 267.61	USD 397.35	USD 417.15	USD 192.35	USD 288.79	USD 4,728.30
Gru po 10	USD 1,490.10	USD 1,865.80	USD 1,293.57	USD 1,432.00	USD 2,380.20	USD 1,103.57	USD 1,671.97	USD 1,038.74	USD 1,763.85	USD 1,176.42	USD 987.41	USD 1,594.67	USD 17,798.30
Gru po 11	USD 156.18	USD 70.73	USD 19.42	USD 65.72	USD 1,903.67	USD 50.71	USD 25.03	USD 8.80	USD 51.31	USD 15.83	USD 87.59	USD 70.21	USD 2,525.18
Gru po 12	USD 454.03	USD 494.60	USD 445.55	USD 371.75	USD 292.18	USD 405.80	USD 395.29	USD 330.26	USD 497.04	USD 398.13	USD 287.73	USD 423.98	USD 4,796.35
Gru po 13	USD 2,439.77	USD 2,492.91	USD 3,046.66	USD 2,856.64	USD 2,074.49	USD 2,704.47	USD 3,099.29	USD 3,134.53	USD 2,312.44	USD 4,006.14	USD 2,309.58	USD 2,750.44	USD 33,227.37
Gru po 14	USD 17,303.07	USD 12,669.10	USD 18,882.51	USD 17,611.31	USD 9,677.84	USD 12,191.95	USD 16,556.34	USD 16,412.23	USD 16,204.11	USD 16,036.17	USD 13,518.70	USD 13,346.77	USD 180,410.11
Gru po 15	USD 30.97	USD 66.64	USD 45.56	USD 66.53	USD 6,988.90	USD 62.61	USD 26.40	USD 44.76	USD 15.41	USD 27.11	USD 62.84	USD 32.39	USD 7,470.11
TOTAL	USD 43,824.28	USD 42,227.47	USD 46,438.02	USD 56,452.65	USD 50,745.62	USD 44,076.11	USD 53,347.92	USD 49,722.35	USD 48,905.24	USD 49,330.97	USD 48,334.97	USD 55,648.45	USD 589,054.06



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

AÑO 2014													
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
Gru po 1	USD 1,288.42	USD 1,571.38	USD 2,484.96	USD 3,338.85	USD 2,740.67	USD 4,064.62	USD 5,227.56	USD 4,037.43	USD 4,330.35	USD 4,144.88	USD 4,129.20	USD 4,907.63	USD 42,265.96
Gru po 2	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Gru po 3	USD 58.99	USD 73.18	USD 103.65	USD 94.76	USD 1,231.57	USD 98.58	USD 152.62	USD 54.45	USD 52.01	USD 83.50	USD 36.90	USD 77.59	USD 2,117.81
Gru po 4	USD 7,076.96	USD 9,166.54	USD 12,452.72	USD 18,368.64	USD 12,389.04	USD 26,663.82	USD 20,081.36	USD 21,264.52	USD 19,048.19	USD 19,087.31	USD 26,206.83	USD 22,871.39	USD 214,677.32
Gru po 5	USD 1,356.50	USD 1,535.84	USD 1,771.90	USD 2,379.61	USD 6,153.35	USD 4,567.72	USD 3,353.02	USD 2,937.21	USD 3,552.05	USD 3,679.82	USD 3,633.54	USD 2,574.18	USD 37,494.75
Gru po 6	USD 1,184.68	USD 1,680.45	USD 2,742.11	USD 2,715.45	USD 1,251.77	USD 3,316.72	USD 4,020.45	USD 4,251.96	USD 2,793.69	USD 3,822.61	USD 3,036.40	USD 2,729.51	USD 33,545.80
Gru po 7	USD 118.99	USD 232.56	USD 174.14	USD 306.87	USD 362.04	USD 221.93	USD 389.90	USD 226.15	USD 467.54	USD 528.12	USD 265.49	USD 529.26	USD 3,823.00
Gru po 8	USD 423.52	USD 713.70	USD 787.90	USD 1,663.80	USD 2,500.52	USD 1,905.29	USD 1,041.12	USD 2,119.66	USD 1,586.69	USD 2,366.75	USD 2,165.22	USD 2,169.69	USD 19,443.86
Gru po 9	USD 127.81	USD -	USD 155.20	USD 363.62	USD 1,805.15	USD 448.33	USD 317.00	USD 327.79	USD 457.20	USD 516.01	USD 245.81	USD 278.82	USD 5,042.74
Gru po 10	USD 789.91	USD 1,137.18	USD 1,177.79	USD 1,229.40	USD 2,467.48	USD 1,653.41	USD 1,831.33	USD 1,272.34	USD 2,029.52	USD 1,455.22	USD 1,261.84	USD 1,539.63	USD 17,845.06
Gru po 11	USD 82.79	USD 43.11	USD 17.68	USD 56.42	USD 1,973.47	USD 75.98	USD 27.41	USD 10.78	USD 59.03	USD 19.58	USD 111.94	USD 67.79	USD 2,545.98
Gru po 12	USD 240.68	USD 301.45	USD 405.68	USD 319.16	USD 302.90	USD 607.98	USD 432.97	USD 404.53	USD 571.91	USD 492.48	USD 367.69	USD 409.34	USD 4,856.78
Gru po 13	USD 1,293.33	USD 1,519.39	USD 2,773.97	USD 2,452.50	USD 2,150.56	USD 4,051.95	USD 3,394.70	USD 3,839.44	USD 2,660.75	USD 4,955.56	USD 2,951.48	USD 2,655.51	USD 34,699.14
Gru po 14	USD 9,172.44	USD 7,721.63	USD 17,192.45	USD 15,119.73	USD 10,032.71	USD 18,266.48	USD 18,134.41	USD 20,103.11	USD 18,644.80	USD 19,836.60	USD 17,275.92	USD 12,886.10	USD 184,386.39
Gru po 15	USD 16.42	USD 40.61	USD 41.48	USD 57.12	USD 7,245.17	USD 93.81	USD 28.91	USD 54.83	USD 17.73	USD 33.53	USD 80.30	USD 31.27	USD 7,741.19
TOTAL	USD 23,231.45	USD 25,737.01	USD 42,281.63	USD 48,465.94	USD 52,606.41	USD 66,036.61	USD 58,432.78	USD 60,904.20	USD 56,271.45	USD 61,021.99	USD 61,768.58	USD 53,727.72	USD 610,485.78



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

AÑO 2015													
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
Gru po 1	USD 2,581.15	USD 2,850.21	USD 3,389.87	USD 2,901.33	USD 570.25	USD 2,039.54	USD 4,317.41	USD 3,077.78	USD 3,191.82	USD 2,426.04	USD 2,999.01	USD 4,600.04	USD 34,944.45
Gru po 2	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD 27.00	USD 45.50	USD 56.75	USD 129.25
Gru po 3	USD 146.01	USD 162.01	USD 165.68	USD 62.46	USD 505.22	USD 46.25	USD 135.31	USD 71.89	USD 87.42	USD 138.73	USD 65.04	USD 155.25	USD 1,741.27
Gru po 4	USD 14,428.37	USD 16,629.96	USD 16,914.53	USD 14,667.40	USD 1,301.08	USD 24,343.60	USD 22,795.33	USD 13,845.30	USD 17,112.43	USD 16,640.83	USD 30,189.26	USD 21,328.76	USD 210,196.85
Gru po 5	USD 2,645.19	USD 3,370.86	USD 2,191.23	USD 2,656.23	USD 1,806.30	USD 2,152.12	USD 2,639.78	USD 2,825.78	USD 2,070.99	USD 2,897.62	USD 2,523.24	USD 3,534.44	USD 31,313.78
Gru po 6	USD 2,648.22	USD 2,866.58	USD 3,551.70	USD 2,889.54	USD 41.00	USD 1,798.58	USD 4,727.79	USD 4,438.42	USD 2,426.22	USD 2,123.26	USD 2,612.56	USD 2,943.06	USD 33,066.93
Gru po 7	USD 264.86	USD 443.90	USD 247.27	USD 294.91	USD 41.00	USD 131.59	USD 334.26	USD 213.78	USD 383.73	USD 569.94	USD 309.97	USD 750.41	USD 3,985.62
Gru po 8	USD 850.72	USD 1,026.25	USD 802.33	USD 1,824.20	USD 693.59	USD 1,485.81	USD 1,670.46	USD 1,719.67	USD 1,412.12	USD 1,696.32	USD 1,388.40	USD 3,005.67	USD 17,575.54
Gru po 9	USD -	USD -	USD 18.50	USD 416.00	USD 693.59	USD 341.75	USD 369.25	USD 434.00	USD 349.25	USD 480.50	USD 201.00	USD 290.75	USD 3,594.59
Gru po 10	USD 1,677.86	USD 1,914.32	USD 1,643.52	USD 1,322.70	USD 695.25	USD 1,165.18	USD 1,214.52	USD 874.90	USD 1,745.82	USD 1,315.50	USD 1,121.60	USD 1,810.54	USD 16,501.71
Gru po 11	USD 143.50	USD 11.50	USD 43.80	USD 66.50	USD 830.05	USD 46.50	USD 35.00	USD 18.00	USD 55.00	USD 18.00	USD 115.00	USD 133.50	USD 1,516.35
Gru po 12	USD 567.82	USD 825.24	USD 719.06	USD 336.41	USD 47.66	USD 620.62	USD 424.64	USD 519.70	USD 522.25	USD 361.34	USD 253.78	USD 654.94	USD 5,853.46
Gru po 13	USD 2,196.90	USD 1,588.75	USD 4,616.05	USD 2,426.50	USD 156.25	USD 2,796.50	USD 3,856.45	USD 4,151.50	USD 2,641.03	USD 3,631.25	USD 2,283.75	USD 2,862.50	USD 33,207.43
Gru po 14	USD 19,839.04	USD 14,939.34	USD 21,355.66	USD 19,364.75	USD 794.43	USD 16,047.70	USD 25,454.00	USD 20,072.75	USD 22,504.25	USD 19,932.75	USD 19,552.95	USD 17,410.78	USD 217,268.40
Gru po 15	USD -	USD 84.00	USD 52.50	USD 84.00	USD 3,093.89	USD -	USD 52.50	USD 52.50	USD 21.00	USD 52.50	USD 84.00	USD 52.50	USD 3,629.39
TOTAL	USD 47,989.64	USD 46,712.92	USD 55,711.70	USD 49,312.93	USD 11,269.56	USD 53,015.74	USD 68,026.70	USD 52,315.97	USD 54,523.33	USD 52,311.58	USD 63,745.06	USD 59,589.89	USD 614,525.02



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

AÑO 2016													
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
Gru po 1	USD 2,537.96	USD 2,362.27	USD 3,066.80	USD 4,594.10	USD 2,262.08	USD 4,234.70	USD 5,037.80	USD 4,919.08	USD 4,055.51	USD 3,979.00	USD 4,098.50	USD 6,055.18	USD 47,202.98
Gru po 2	USD 147.75	USD -	USD 38.00	USD 92.25	USD 100.25	USD 82.00	USD 133.32	USD 9.25	USD 146.25	USD 36.50	USD 82.00	USD 173.25	USD 1,040.82
Gru po 3	USD 80.27	USD 85.78	USD 101.72	USD 147.48	USD 77.16	USD 100.03	USD 131.89	USD 26.95	USD -	USD (0.47)	USD -	USD -	USD 750.81
Gru po 4	USD 13,754.79	USD 13,777.30	USD 15,450.16	USD 26,833.45	USD 15,047.50	USD 17,449.57	USD 15,388.65	USD 28,926.27	USD 15,472.33	USD 13,684.51	USD 17,762.28	USD 28,384.42	USD 221,931.23
Gru po 5	USD 2,739.90	USD 1,824.53	USD 2,405.54	USD 2,576.94	USD 3,111.59	USD 4,891.76	USD 3,311.08	USD 2,830.34	USD 3,752.58	USD 2,899.08	USD 3,691.61	USD 2,085.06	USD 36,120.01
Gru po 6	USD 2,077.28	USD 2,676.44	USD 3,568.07	USD 3,108.86	USD 1,853.80	USD 3,327.47	USD 2,967.94	USD 3,654.12	USD 2,325.66	USD 3,766.44	USD 2,708.85	USD 2,989.04	USD 35,023.97
Gru po 7	USD 200.21	USD 331.33	USD 202.94	USD 382.87	USD 421.59	USD 206.56	USD 359.07	USD 222.14	USD 397.96	USD 281.30	USD 168.68	USD 392.85	USD 3,567.50
Gru po 8	USD 825.06	USD 1,294.98	USD 1,235.33	USD 1,838.80	USD 1,412.10	USD 1,481.20	USD 474.79	USD 2,449.83	USD 1,289.67	USD 2,005.50	USD 2,282.13	USD 1,729.16	USD 18,318.55
Gru po 9	USD 480.25	USD -	USD 376.75	USD 376.25	USD 292.75	USD 351.50	USD 227.50	USD 164.00	USD 409.25	USD 339.75	USD 219.50	USD 300.25	USD 3,537.75
Gru po 10	USD 1,463.24	USD 1,832.30	USD 1,416.34	USD 1,386.80	USD 1,352.68	USD 1,402.00	USD 1,950.15	USD 1,670.88	USD 1,699.76	USD 999.56	USD 1,094.20	USD 1,533.60	USD 17,801.51
Gru po 11	USD 174.00	USD 120.00	USD -	USD 50.50	USD 51.00	USD 65.50	USD 9.00	USD -	USD 36.00	USD 9.00	USD 78.00	USD -	USD 593.00
Gru po 12	USD 385.92	USD 222.68	USD 337.41	USD 363.38	USD 301.36	USD 330.21	USD 365.43	USD 222.82	USD 447.80	USD 406.83	USD 367.29	USD 228.14	USD 3,979.27
Gru po 13	USD 2,914.00	USD 3,250.20	USD 2,615.35	USD 3,023.70	USD 2,867.60	USD 3,500.05	USD 2,591.60	USD 3,116.31	USD 1,956.25	USD 4,136.20	USD 2,823.00	USD 2,908.30	USD 35,702.56
Gru po 14	USD 16,772.50	USD 10,835.20	USD 23,272.30	USD 13,469.25	USD 13,158.00	USD 12,547.00	USD 10,767.00	USD 18,441.75	USD 10,645.00	USD 11,976.25	USD 11,965.25	USD 10,775.51	USD 164,625.01
Gru po 15	USD 52.50	USD 52.50	USD 52.50	USD 31.50	USD 31.50	USD 136.50	USD -	USD 52.50	USD -	USD -	USD 52.50	USD -	USD 462.00
Tot al	USD 44,605.63	USD 38,665.51	USD 54,139.21	USD 58,276.13	USD 42,340.96	USD 50,106.05	USD 43,715.22	USD 66,706.24	USD 42,634.02	USD 44,519.45	USD 47,393.79	USD 57,554.76	USD 590,656.97



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Anexo 6: Distribución de costos por Grupo de productos

GRUPO	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	COSTO MATERIA PRIMA POR PRODUCTO	COSTO MANO DE OBRA POR PRODUCTO	COSTO CIF POR PRODUCTO	COSTO TOTAL
Grupo 1	200	GRAMOS	USD 0.13	USD 0.02	USD 0.01	USD 0.15
Grupo 2	300	GRAMOS	USD 0.19	USD 0.02	USD 0.02	USD 0.23
Grupo 3	200	GRAMOS	USD 0.13	USD 0.02	USD 0.01	USD 0.15
Grupo 4	400	GRAMOS	USD 0.26	USD 0.03	USD 0.02	USD 0.31
Grupo 5	500	GRAMOS	USD 0.32	USD 0.04	USD 0.03	USD 0.38
Grupo 6	400	GRAMOS	USD 0.26	USD 0.03	USD 0.02	USD 0.31
Grupo 7	400	GRAMOS	USD 0.26	USD 0.03	USD 0.02	USD 0.31
Grupo 8	400	GRAMOS	USD 0.26	USD 0.03	USD 0.02	USD 0.31
Grupo 9	1500	GRAMOS	USD 0.96	USD 0.12	USD 0.08	USD 1.15
Grupo 10	2000	GRAMOS	USD 1.28	USD 0.15	USD 0.10	USD 1.54
Grupo 11	1500	GRAMOS	USD 0.96	USD 0.12	USD 0.08	USD 1.15
Grupo 12	4535.92	GRAMOS	USD 2.90	USD 0.35	USD 0.23	USD 3.48
Grupo 13	10000	GRAMOS	USD 6.40	USD 0.77	USD 0.51	USD 7.68
Grupo 14	20000	GRAMOS	USD 12.80	USD 1.54	USD 1.01	USD 15.35
Grupo 15	10000	GRAMOS	USD 6.40	USD 0.77	USD 0.51	USD 7.68

Anexo 7: Ventas en unidades proyectadas

	VENTAS EN UNIDADES				
	2012	2013	2014	2015	2016
Grupo 1	134,847.04	138,730.92	144,848.10	119,756.83	161,767.59
Grupo 2	0.00	0.00	0.00	349.95	2,818.10
Grupo 3	3,545.22	3,510.35	3,514.82	2,889.89	1,246.08
Grupo 4	394,282.37	405,574.13	424,542.40	415,681.90	438,887.62
Grupo 5	54,332.35	55,287.16	57,885.56	48,343.18	55,763.18
Grupo 6	94,005.97	96,069.32	99,310.23	97,892.55	103,686.25
Grupo 7	4,214.60	4,329.94	4,376.99	4,563.18	4,084.47
Grupo 8	18,904.48	19,426.75	20,560.26	18,584.66	19,370.33
Grupo 9	1,645.13	1,663.18	1,773.79	1,264.40	1,244.40
Grupo 10	7,904.59	8,008.42	8,029.46	7,425.01	8,009.86
Grupo 11	2,032.26	1,993.51	2,009.92	1,197.08	468.14
Grupo 12	1,078.96	1,087.35	1,101.04	1,327.00	902.11
Grupo 13	3,369.94	3,419.74	3,571.22	3,417.69	3,674.49
Grupo 14	10,199.23	10,328.95	10,556.60	12,439.18	9,425.21
Grupo 15	729.88	711.44	737.26	345.66	44.00

Anexo 8: Pronóstico de Ventas Mínimos Cuadrados



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupos	Proyección 2018	Ecuación	R ²
Grupo 1	153,936.90	$y = 3486.7x + 129530$	$R^2 = 0.13$
Grupo 2	3,028.08	$y = 598.62x - 1162.2$	$R^2 = 0.5916$
Grupo 3	853.78	$y = -521.87x + 4506.9$	$R^2 = 0.6994$
Grupo 4	455,520.99	$y = 9931.8x + 385998$	$R^2 = 0.838$
Grupo 5	52,689.36	$y = -408.23x + 55547$	$R^2 = 0.0324$
Grupo 6	106,666.38	$y = 2118.4x + 91838$	$R^2 = 0.8379$
Grupo 7	4,303.03	$y = -2.7022x + 4321.9$	$R^2 = 0.0006$
Grupo 8	19,405.14	$y = 8.9614x + 19342$	$R^2 = 0.0004$
Grupo 9	1,038.09	$y = -120.02x + 1878.2$	$R^2 = 0.5957$
Grupo 10	7,726.32	$y = -37.287x + 7987.3$	$R^2 = 0.0528$
Grupo 11	-29.68	$y = -392.46x + 2717.6$	$R^2 = 0.7959$
Grupo 12	1,053.67	$y = -11.405x + 1133.5$	$R^2 = 0.0142$
Grupo 13	3,733.43	$y = 60.704x + 3308.5$	$R^2 = 0.5651$
Grupo 14	10,814.71	$y = 56.219x + 10421$	$R^2 = 0.0063$
Grupo 15	-181.37	$y = -173.75x + 1034.9$	$R^2 = 0.7848$

Anexo 9: Estacionalidad de Ventas en Porcentajes y Unidades



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

	ESTACIONALIDAD DE VENTAS EN PORCENTAJE														
	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5	Grupo 6	Grupo 7	Grupo 8	Grupo 9	Grupo 10	Grupo 11	Grupo 12	Grupo 13	Grupo 14	Grupo 15
Enero	5%	14%	11%	6%	8%	6%	6%	5%	14%	8%	29%	10%	8%	10%	11%
Febrero	5%	0%	11%	6%	5%	8%	9%	7%	0%	10%	20%	6%	9%	7%	11%
Marzo	6%	4%	14%	7%	7%	10%	6%	7%	11%	8%	0%	8%	7%	14%	11%
Abril	10%	9%	20%	12%	7%	9%	11%	10%	11%	8%	9%	9%	8%	8%	7%
Mayo	5%	10%	10%	7%	9%	5%	12%	8%	8%	8%	9%	8%	8%	8%	7%
Junio	9%	8%	13%	8%	14%	10%	6%	8%	10%	8%	11%	8%	10%	8%	30%
Julio	11%	13%	18%	7%	9%	8%	10%	3%	6%	11%	2%	9%	7%	7%	0%
Agosto	10%	1%	4%	13%	8%	10%	6%	13%	5%	9%	0%	6%	9%	11%	11%
Septiembre	9%	14%	0%	7%	10%	7%	11%	7%	12%	10%	6%	11%	5%	6%	0%
Octubre	8%	4%	0%	6%	8%	11%	8%	11%	10%	6%	2%	10%	12%	7%	0%
Noviembre	9%	8%	0%	8%	10%	8%	5%	12%	6%	6%	13%	9%	8%	7%	11%
Diciembre	13%	17%	0%	13%	6%	9%	11%	9%	8%	9%	0%	6%	8%	7%	0%



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

	PRESUPUESTO DE VENTAS EN UNIDADES														
	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5	Grupo 6	Grupo 7	Grupo 8	Grupo 9	Grupo 10	Grupo 11	Grupo 12	Grupo 13	Grupo 14	Grupo 15
Enero	9084.36	549.60	40.36	30962.34	4261.16	6925.49	259.24	939.23	134.52	679.01	0.00	108.62	332.44	1189.47	0.00
Febrero	8455.50	0.00	43.13	31013.01	2837.55	8923.04	429.02	1474.18	0.00	850.28	0.00	62.68	370.79	768.41	0.00
Marzo	10977.29	141.35	51.14	34778.65	3741.15	11895.67	262.78	1406.28	105.53	657.25	0.00	94.97	298.37	1650.42	0.00
Abril	16444.10	343.15	74.15	60402.69	4007.72	10364.70	495.76	2093.26	105.39	643.54	0.00	102.28	344.95	955.21	0.00
Mayo	8096.88	372.91	38.79	33872.26	4839.22	6180.43	545.89	1607.51	82.00	627.71	0.00	84.82	327.15	933.14	0.00
Junio	15157.67	305.02	50.29	39279.37	7607.78	11093.53	267.46	1686.17	98.46	650.60	0.00	92.94	399.30	889.81	0.00
Julio	18032.28	495.92	66.31	34640.19	5149.47	9894.88	464.94	540.49	63.73	904.96	0.00	102.86	295.66	763.57	0.00
Agosto	17607.34	34.41	13.31	65113.68	4401.81	12182.55	287.64	2788.84	45.94	775.37	0.00	62.72	355.52	1307.85	0.00
Septiembre	14516.28	544.02	0.00	34828.56	5836.10	7753.57	515.30	1468.14	114.64	788.77	0.00	126.04	223.18	754.92	0.00
Octubre	14242.42	135.77	0.00	30804.14	4508.72	12557.02	364.24	2283.02	95.17	463.84	0.00	114.51	471.87	849.33	0.00
Noviembre	14670.16	305.02	0.00	39983.29	5741.28	9031.10	218.41	2597.94	61.48	507.76	0.00	103.38	322.06	848.55	0.00
Diciembre	21673.89	644.45	0.00	63893.96	3242.74	9965.23	508.68	1968.44	84.10	711.66	0.00	64.21	331.79	764.18	0.00
TOTAL	168958.17	3871.61	377.48	499572.12	56174.71	116767.21	4619.35	20853.50	990.97	8260.76	0.00	1120.02	4073.07	11674.86	0.00



UNIVERSIDAD DE CUENCA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

Anexo 10: Presupuesto Analítico de Ventas

ENERO			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	9,084.36	USD 0.29	USD 2,650.77
Grupo 2	549.60	USD 0.37	USD 202.98
Grupo 3	40.36	USD 0.60	USD 24.32
Grupo 4	30,962.34	USD 0.51	USD 15,656.65
Grupo 5	4,261.16	USD 0.65	USD 2,760.12
Grupo 6	6,925.49	USD 0.34	USD 2,339.35
Grupo 7	259.24	USD 0.87	USD 226.43
Grupo 8	939.23	USD 0.95	USD 888.23
Grupo 9	134.52	USD 2.84	USD 382.44
Grupo 10	679.01	USD 2.22	USD 1,509.07
Grupo 11	-	USD 1.27	USD -
Grupo 12	108.62	USD 4.41	USD 479.14
Grupo 13	332.44	USD 9.72	USD 3,230.09
Grupo 14	1,189.47	USD 17.47	USD 20,775.84
Grupo 15	-	USD 10.50	USD -

FEBRERO			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	8,455.50	USD 0.29	USD 2,467.27
Grupo 2	-	USD 0.37	USD -
Grupo 3	43.13	USD 0.60	USD 25.99
Grupo 4	31,013.01	USD 0.51	USD 15,682.27
Grupo 5	2,837.55	USD 0.65	USD 1,837.99
Grupo 6	8,923.04	USD 0.34	USD 3,014.10
Grupo 7	429.02	USD 0.87	USD 374.72
Grupo 8	1,474.18	USD 0.95	USD 1,394.14
Grupo 9	-	USD 2.84	USD -
Grupo 10	850.28	USD 2.22	USD 1,889.69
Grupo 11	-	USD 1.27	USD -
Grupo 12	62.68	USD 4.41	USD 276.47
Grupo 13	370.79	USD 9.72	USD 3,602.76
Grupo 14	768.41	USD 17.47	USD 13,421.40
Grupo 15	-	USD 10.50	USD -

MARZO			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	10,977.29	USD 0.29	USD 3,203.12
Grupo 2	141.35	USD 0.37	USD 52.21
Grupo 3	51.14	USD 0.60	USD 30.81
Grupo 4	34,778.65	USD 0.51	USD 17,586.44
Grupo 5	3,741.15	USD 0.65	USD 2,423.29
Grupo 6	11,895.67	USD 0.34	USD 4,018.21
Grupo 7	262.78	USD 0.87	USD 229.52
Grupo 8	1,406.28	USD 0.95	USD 1,329.92
Grupo 9	105.53	USD 2.84	USD 300.02
Grupo 10	657.25	USD 2.22	USD 1,460.70
Grupo 11	-	USD 1.27	USD -
Grupo 12	94.97	USD 4.41	USD 418.91
Grupo 13	298.37	USD 9.72	USD 2,899.04
Grupo 14	1,650.42	USD 17.47	USD 28,827.04

ABRIL			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	16,444.10	USD 0.29	USD 4,798.31
Grupo 2	343.15	USD 0.37	USD 126.74
Grupo 3	74.15	USD 0.60	USD 44.68
Grupo 4	60,402.69	USD 0.51	USD 30,543.68
Grupo 5	4,007.72	USD 0.65	USD 2,595.96
Grupo 6	10,364.70	USD 0.34	USD 3,501.07
Grupo 7	495.76	USD 0.87	USD 433.01
Grupo 8	2,093.26	USD 0.95	USD 1,979.60
Grupo 9	105.39	USD 2.84	USD 299.62
Grupo 10	643.54	USD 2.22	USD 1,430.24
Grupo 11	-	USD 1.27	USD -
Grupo 12	102.28	USD 4.41	USD 451.16
Grupo 13	344.95	USD 9.72	USD 3,351.69
Grupo 14	955.21	USD 17.47	USD 16,684.15



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 15	-	USD 10.50	USD -
----------	---	--------------	----------

Grupo 15	-	USD 10.50	USD -
----------	---	--------------	----------

MAYO			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	8,096.88	USD 0.29	USD 2,362.63
Grupo 2	372.91	USD 0.37	USD 137.73
Grupo 3	38.79	USD 0.60	USD 23.37
Grupo 4	33,872.26	USD 0.51	USD 17,128.10
Grupo 5	4,839.22	USD 0.65	USD 3,134.55
Grupo 6	6,180.43	USD 0.34	USD 2,087.67
Grupo 7	545.89	USD 0.87	USD 476.80
Grupo 8	1,607.51	USD 0.95	USD 1,520.22
Grupo 9	82.00	USD 2.84	USD 233.13
Grupo 10	627.71	USD 2.22	USD 1,395.05
Grupo 11	-	USD 1.27	USD -
Grupo 12	84.82	USD 4.41	USD 374.15
Grupo 13	327.15	USD 9.72	USD 3,178.66
Grupo 14	933.14	USD 17.47	USD 16,298.61
Grupo 15	-	USD 10.50	USD -

JUNIO			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	15,157.67	USD 0.29	USD 4,422.93
Grupo 2	305.02	USD 0.37	USD 112.65
Grupo 3	50.29	USD 0.60	USD 30.30
Grupo 4	39,279.37	USD 0.51	USD 19,862.30
Grupo 5	7,607.78	USD 0.65	USD 4,927.86
Grupo 6	11,093.53	USD 0.34	USD 3,747.26
Grupo 7	267.46	USD 0.87	USD 233.61
Grupo 8	1,686.17	USD 0.95	USD 1,594.61
Grupo 9	98.46	USD 2.84	USD 279.91
Grupo 10	650.60	USD 2.22	USD 1,445.91
Grupo 11	-	USD 1.27	USD -
Grupo 12	92.94	USD 4.41	USD 409.97
Grupo 13	399.30	USD 9.72	USD 3,879.71
Grupo 14	889.81	USD 17.47	USD 15,541.78
Grupo 15	-	USD 10.50	USD -

JULIO			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	18,032.28	USD 0.29	USD 5,261.73
Grupo 2	495.92	USD 0.37	USD 183.16
Grupo 3	66.31	USD 0.60	USD 39.95
Grupo 4	34,640.19	USD 0.51	USD 17,516.42
Grupo 5	5,149.47	USD 0.65	USD 3,335.52
Grupo 6	9,894.88	USD 0.34	USD 3,342.37
Grupo 7	464.94	USD 0.87	USD 406.09
Grupo 8	540.49	USD 0.95	USD 511.14
Grupo 9	63.73	USD 2.84	USD 181.17
Grupo 10	904.96	USD 2.22	USD 2,011.23
Grupo 11	-	USD 1.27	USD -
Grupo 12	102.86	USD 4.41	USD 453.70
Grupo 13	295.66	USD 9.72	USD 2,872.72

AGOSTO			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	17,607.34	USD 0.29	USD 5,137.73
Grupo 2	34.41	USD 0.37	USD 12.71
Grupo 3	13.31	USD 0.60	USD 8.02
Grupo 4	65,113.68	USD 0.51	USD 32,925.87
Grupo 5	4,401.81	USD 0.65	USD 2,851.23
Grupo 6	12,182.55	USD 0.34	USD 4,115.12
Grupo 7	287.64	USD 0.87	USD 251.23
Grupo 8	2,788.84	USD 0.95	USD 2,637.41
Grupo 9	45.94	USD 2.84	USD 130.60
Grupo 10	775.37	USD 2.22	USD 1,723.22
Grupo 11	-	USD 1.27	USD -
Grupo 12	62.72	USD 4.41	USD 276.64
Grupo 13	355.52	USD 9.72	USD 3,454.35



UNIVERSIDAD DE CUENCA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 14	763.57	USD 17.47	USD 13,336.92
Grupo 15	-	USD 10.50	USD -

Grupo 14	1,307.85	USD 17.47	USD 22,843.51
Grupo 15	-	USD 10.50	USD -

SEPTIEMBRE			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	14,516.28	USD 0.29	USD 4,235.78
Grupo 2	544.02	USD 0.37	USD 200.92
Grupo 3	-	USD 0.60	USD -
Grupo 4	34,828.56	USD 0.51	USD 17,611.67
Grupo 5	5,836.10	USD 0.65	USD 3,780.27
Grupo 6	7,753.57	USD 0.34	USD 2,619.06
Grupo 7	515.30	USD 0.87	USD 450.07
Grupo 8	1,468.14	USD 0.95	USD 1,388.42
Grupo 9	114.64	USD 2.84	USD 325.90
Grupo 10	788.77	USD 2.22	USD 1,753.00
Grupo 11	-	USD 1.27	USD -
Grupo 12	126.04	USD 4.41	USD 555.97
Grupo 13	223.18	USD 9.72	USD 2,168.45
Grupo 14	754.92	USD 17.47	USD 13,185.80
Grupo 15	-	USD 10.50	USD -

OCTUBRE			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	14,242.42	USD 0.29	USD 4,155.87
Grupo 2	135.77	USD 0.37	USD 50.14
Grupo 3	-	USD 0.60	USD -
Grupo 4	30,804.14	USD 0.51	USD 15,576.65
Grupo 5	4,508.72	USD 0.65	USD 2,920.48
Grupo 6	12,557.02	USD 0.34	USD 4,241.61
Grupo 7	364.24	USD 0.87	USD 318.14
Grupo 8	2,283.02	USD 0.95	USD 2,159.06
Grupo 9	95.17	USD 2.84	USD 270.56
Grupo 10	463.84	USD 2.22	USD 1,030.87
Grupo 11	-	USD 1.27	USD -
Grupo 12	114.51	USD 4.41	USD 505.10
Grupo 13	471.87	USD 9.72	USD 4,584.87
Grupo 14	849.33	USD 17.47	USD 14,834.80
Grupo 15	-	USD 10.50	USD -

NOVIEMBRE			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	14,670.16	USD 0.29	USD 4,280.68
Grupo 2	305.02	USD 0.37	USD 112.65
Grupo 3	-	USD 0.60	USD -
Grupo 4	39,983.29	USD 0.51	USD 20,218.25
Grupo 5	5,741.28	USD 0.65	USD 3,718.85
Grupo 6	9,031.10	USD 0.34	USD 3,050.60
Grupo 7	218.41	USD 0.87	USD 190.77
Grupo 8	2,597.94	USD 0.95	USD 2,456.87
Grupo 9	61.48	USD 2.84	USD 174.80
Grupo 10	507.76	USD 2.22	USD 1,128.47
Grupo 11	-	USD 1.27	USD -
Grupo 12	103.38	USD 4.41	USD 456.01

DICIEMBRE			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	21,673.89	USD 0.29	USD 6,324.33
Grupo 2	644.45	USD 0.37	USD 238.02
Grupo 3	-	USD 0.60	USD -
Grupo 4	63,893.96	USD 0.51	USD 32,309.10
Grupo 5	3,242.74	USD 0.65	USD 2,100.45
Grupo 6	9,965.23	USD 0.34	USD 3,366.13
Grupo 7	508.68	USD 0.87	USD 444.30
Grupo 8	1,968.44	USD 0.95	USD 1,861.56
Grupo 9	84.10	USD 2.84	USD 239.10
Grupo 10	711.66	USD 2.22	USD 1,581.64
Grupo 11	-	USD 1.27	USD -
Grupo 12	64.21	USD 4.41	USD 283.25



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 13	322.06	USD 9.72	USD 3,129.22
Grupo 14	848.55	USD 17.47	USD 14,821.17
Grupo 15	-	USD 10.50	USD -

Grupo 13	331.79	USD 9.72	USD 3,223.77
Grupo 14	764.18	USD 17.47	USD 13,347.46
Grupo 15	-	USD 10.50	USD -

Anexo 11: Presupuesto de Inventarios

ENERO							
Presupuesto de Inventarios				Presupuesto de Inventarios			
Inventario Inicial				Inventario Final			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total	Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	262.60	USD 0.15	USD 40.32	Grupo 1	915.84	USD 0.15	USD 138.41
Grupo 2	-	USD 0.23	USD -	Grupo 2	55.41	USD 0.23	USD 12.56
Grupo 3	-	USD 0.15	USD -	Grupo 3	4.07	USD 0.15	USD 0.61
Grupo 4	1,052.27	USD 0.31	USD 323.13	Grupo 4	3,121.46	USD 0.31	USD 943.46
Grupo 5	169.34	USD 0.38	USD 65.00	Grupo 5	429.59	USD 0.38	USD 162.30
Grupo 6	273.54	USD 0.31	USD 84.00	Grupo 6	698.19	USD 0.31	USD 211.03
Grupo 7	472.19	USD 0.31	USD 145.00	Grupo 7	212.95	USD 0.31	USD -
Grupo 8	280.87	USD 0.31	USD 86.25	Grupo 8	94.69	USD 0.31	USD 28.62
Grupo 9	117.49	USD 1.15	USD 135.30	Grupo 9	13.56	USD 1.15	USD 15.37
Grupo 10	28.67	USD 1.54	USD 44.02	Grupo 10	68.45	USD 1.54	USD 103.45
Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD 56.25	Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -
Grupo 12	2.18	USD 3.48	USD 7.58	Grupo 12	10.95	USD 3.48	USD 37.53
Grupo 13	52.80	USD 7.68	USD 405.36	Grupo 13	33.51	USD 7.68	USD 253.25
Grupo 14	9.67	USD 15.35	USD 148.50	Grupo 14	119.92	USD 15.35	USD 1,812.23
Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD 11.25	Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -

FEBRERO							
Presupuesto de Inventarios				Presupuesto de Inventarios			
Inventario Inicial				Inventario Final			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total	Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	915.84	USD 0.15	USD 138.41	Grupo 1	852.44	USD 0.15	USD 128.82
Grupo 2	55.41	USD 0.23	USD 12.56	Grupo 2	55.41	USD 0.23	USD -
Grupo 3	4.07	USD 0.15	USD 0.61	Grupo 3	4.35	USD 0.15	USD 0.66
Grupo 4	3,121.46	USD 0.31	USD 943.46	Grupo 4	3,126.56	USD 0.31	USD 945.01
Grupo 5	429.59	USD 0.38	USD 162.30	Grupo 5	286.07	USD 0.38	USD 108.08
Grupo 6	698.19	USD 0.31	USD 211.03	Grupo 6	899.57	USD 0.31	USD 271.90
Grupo 7	212.95	USD	USD	Grupo 7	43.25	USD	USD



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

		0.31	-			0.31	13.07
Grupo 8	94.69	USD 0.31	USD 28.62	Grupo 8	148.62	USD 0.31	USD 44.92
Grupo 9	13.56	USD 1.15	USD 15.37	Grupo 9	13.56	USD 1.15	USD -
Grupo 10	68.45	USD 1.54	USD 103.45	Grupo 10	85.72	USD 1.54	USD 129.54
Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -	Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -
Grupo 12	10.95	USD 3.48	USD 37.53	Grupo 12	6.32	USD 3.48	USD 21.66
Grupo 13	33.51	USD 7.68	USD 253.25	Grupo 13	37.38	USD 7.68	USD 282.46
Grupo 14	119.92	USD 15.35	USD 1,812.23	Grupo 14	77.47	USD 15.35	USD 1,170.72
Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -	Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -

MARZO							
Presupuesto de Inventarios				Presupuesto de Inventarios			
Inventario Inicial				Inventario Final			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total	Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	852.44	USD 0.15	USD 128.82	Grupo 1	1,106.67	USD 0.15	USD 167.25
Grupo 2	55.41	USD 0.23	USD -	Grupo 2	14.25	USD 0.23	USD 3.23
Grupo 3	4.35	USD 0.15	USD 0.66	Grupo 3	5.16	USD 0.15	USD 0.78
Grupo 4	3,126.56	USD 0.31	USD 945.01	Grupo 4	3,506.20	USD 0.31	USD 1,059.75
Grupo 5	286.07	USD 0.38	USD 108.08	Grupo 5	377.16	USD 0.38	USD 142.50
Grupo 6	899.57	USD 0.31	USD 271.90	Grupo 6	1,199.26	USD 0.31	USD 362.48
Grupo 7	43.25	USD 0.31	USD 13.07	Grupo 7	26.49	USD 0.31	USD 8.01
Grupo 8	148.62	USD 0.31	USD 44.92	Grupo 8	141.77	USD 0.31	USD 42.85
Grupo 9	13.56	USD 1.15	USD -	Grupo 9	10.64	USD 1.15	USD 12.06
Grupo 10	85.72	USD 1.54	USD 129.54	Grupo 10	66.26	USD 1.54	USD 100.14
Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -	Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -
Grupo 12	6.32	USD 3.48	USD 21.66	Grupo 12	9.57	USD 3.48	USD 32.82
Grupo 13	37.38	USD 7.68	USD 282.46	Grupo 13	30.08	USD 7.68	USD 227.29
Grupo 14	77.47	USD 15.35	USD 1,170.72	Grupo 14	166.39	USD 15.35	USD 2,514.52
Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -	Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -

ABRIL							
Presupuesto de Inventarios				Presupuesto de Inventarios			
Inventario Inicial				Inventario Final			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total	Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 1	1,106.67	USD 0.15	USD 167.25	Grupo 1	1,657.81	USD 0.15	USD 250.54
Grupo 2	14.25	USD 0.23	USD 3.23	Grupo 2	34.59	USD 0.23	USD 7.84
Grupo 3	5.16	USD 0.15	USD 0.78	Grupo 3	7.48	USD 0.15	USD 1.13
Grupo 4	3,506.20	USD 0.31	USD 1,059.75	Grupo 4	6,089.47	USD 0.31	USD 1,840.55
Grupo 5	377.16	USD 0.38	USD 142.50	Grupo 5	404.04	USD 0.38	USD 152.65
Grupo 6	1,199.26	USD 0.31	USD 362.48	Grupo 6	1,044.91	USD 0.31	USD 315.83
Grupo 7	26.49	USD 0.31	USD 8.01	Grupo 7	49.98	USD 0.31	USD 15.11
Grupo 8	141.77	USD 0.31	USD 42.85	Grupo 8	211.03	USD 0.31	USD 63.78
Grupo 9	10.64	USD 1.15	USD 12.06	Grupo 9	10.63	USD 1.15	USD 12.04
Grupo 10	66.26	USD 1.54	USD 100.14	Grupo 10	64.88	USD 1.54	USD 98.05
Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -	Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -
Grupo 12	9.57	USD 3.48	USD 32.82	Grupo 12	10.31	USD 3.48	USD 35.34
Grupo 13	30.08	USD 7.68	USD 227.29	Grupo 13	34.78	USD 7.68	USD 262.78
Grupo 14	166.39	USD 15.35	USD 2,514.52	Grupo 14	96.30	USD 15.35	USD 1,455.32
Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -	Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -

MAYO							
Presupuesto de Inventarios				Presupuesto de Inventarios			
Inventario Inicial				Inventario Final			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total	Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	1,657.81	USD 0.15	USD 250.54	Grupo 1	816.28	USD 0.15	USD 123.36
Grupo 2	34.59	USD 0.23	USD 7.84	Grupo 2	37.59	USD 0.23	USD 8.52
Grupo 3	7.48	USD 0.15	USD 1.13	Grupo 3	3.91	USD 0.15	USD 0.59
Grupo 4	6,089.47	USD 0.31	USD 1,840.55	Grupo 4	3,414.82	USD 0.31	USD 1,032.13
Grupo 5	404.04	USD 0.38	USD 152.65	Grupo 5	487.86	USD 0.38	USD 184.32
Grupo 6	1,044.91	USD 0.31	USD 315.83	Grupo 6	623.08	USD 0.31	USD 188.33
Grupo 7	49.98	USD 0.31	USD 15.11	Grupo 7	55.03	USD 0.31	USD 16.63
Grupo 8	211.03	USD 0.31	USD 63.78	Grupo 8	162.06	USD 0.31	USD 48.98
Grupo 9	10.63	USD 1.15	USD 12.04	Grupo 9	8.27	USD 1.15	USD 9.37
Grupo 10	64.88	USD 1.54	USD 98.05	Grupo 10	63.28	USD 1.54	USD 95.64
Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -	Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -
Grupo 12	10.31	USD 3.48	USD 35.34	Grupo 12	8.55	USD 3.48	USD 29.31
Grupo 13	34.78	USD 7.68	USD 262.78	Grupo 13	32.98	USD 7.68	USD 249.21
Grupo 14	96.30	USD 15.35	USD 1,455.32	Grupo 14	94.07	USD 15.35	USD 1,421.69
Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -	Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

JUNIO							
Presupuesto de Inventarios				Presupuesto de Inventarios			
Inventario Inicial				Inventario Final			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total	Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	816.28	USD 0.15	USD 123.36	Grupo 1	1,528.11	USD 0.15	USD 230.94
Grupo 2	37.59	USD 0.23	USD 8.52	Grupo 2	30.75	USD 0.23	USD 6.97
Grupo 3	3.91	USD 0.15	USD 0.59	Grupo 3	5.07	USD 0.15	USD 0.77
Grupo 4	3,414.82	USD 0.31	USD 1,032.13	Grupo 4	3,959.94	USD 0.31	USD 1,196.89
Grupo 5	487.86	USD 0.38	USD 184.32	Grupo 5	766.98	USD 0.38	USD 289.77
Grupo 6	623.08	USD 0.31	USD 188.33	Grupo 6	1,118.39	USD 0.31	USD 338.03
Grupo 7	55.03	USD 0.31	USD 16.63	Grupo 7	26.96	USD 0.31	USD 8.15
Grupo 8	162.06	USD 0.31	USD 48.98	Grupo 8	169.99	USD 0.31	USD 51.38
Grupo 9	8.27	USD 1.15	USD 9.37	Grupo 9	9.93	USD 1.15	USD 11.25
Grupo 10	63.28	USD 1.54	USD 95.64	Grupo 10	65.59	USD 1.54	USD 99.12
Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -	Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -
Grupo 12	8.55	USD 3.48	USD 29.31	Grupo 12	9.37	USD 3.48	USD 32.12
Grupo 13	32.98	USD 7.68	USD 249.21	Grupo 13	40.26	USD 7.68	USD 304.18
Grupo 14	94.07	USD 15.35	USD 1,421.69	Grupo 14	89.71	USD 15.35	USD 1,355.68
Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -	Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -

JULIO							
Presupuesto de Inventarios				Presupuesto de Inventarios			
Inventario Inicial				Inventario Final			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total	Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	1,528.11	USD 0.15	USD 230.94	Grupo 1	1,817.92	USD 0.15	USD 274.73
Grupo 2	30.75	USD 0.23	USD 6.97	Grupo 2	50.00	USD 0.23	USD 11.33
Grupo 3	5.07	USD 0.15	USD 0.77	Grupo 3	6.68	USD 0.15	USD 1.01
Grupo 4	3,959.94	USD 0.31	USD 1,196.89	Grupo 4	3,492.24	USD 0.31	USD 1,055.53
Grupo 5	766.98	USD 0.38	USD 289.77	Grupo 5	519.14	USD 0.38	USD 196.14
Grupo 6	1,118.39	USD 0.31	USD 338.03	Grupo 6	997.55	USD 0.31	USD 301.51
Grupo 7	26.96	USD 0.31	USD 8.15	Grupo 7	46.87	USD 0.31	USD 14.17
Grupo 8	169.99	USD 0.31	USD 51.38	Grupo 8	54.49	USD 0.31	USD 16.47
Grupo 9	9.93	USD 1.15	USD 11.25	Grupo 9	6.42	USD 1.15	USD 7.28
Grupo 10	65.59	USD	USD	Grupo 10	91.23	USD	USD



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

		1.54	99.12			1.54	137.88
Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -	Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -
Grupo 12	9.37	USD 3.48	USD 32.12	Grupo 12	10.37	USD 3.48	USD 35.54
Grupo 13	40.26	USD 7.68	USD 304.18	Grupo 13	29.81	USD 7.68	USD 225.23
Grupo 14	89.71	USD 15.35	USD 1,355.68	Grupo 14	76.98	USD 15.35	USD 1,163.35
Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -	Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -

AGOSTO							
Presupuesto de Inventarios				Presupuesto de Inventarios			
Inventario Inicial				Inventario Final			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total	Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	1,817.92	USD 0.15	USD 274.73	Grupo 1	1,775.08	USD 0.15	USD 268.26
Grupo 2	50.00	USD 0.23	USD 11.33	Grupo 2	15.59	USD 0.23	USD -
Grupo 3	6.68	USD 0.15	USD 1.01	Grupo 3	1.34	USD 0.15	USD 0.20
Grupo 4	3,492.24	USD 0.31	USD 1,055.53	Grupo 4	6,564.41	USD 0.31	USD 1,984.10
Grupo 5	519.14	USD 0.38	USD 196.14	Grupo 5	443.77	USD 0.38	USD 167.66
Grupo 6	997.55	USD 0.31	USD 301.51	Grupo 6	1,228.18	USD 0.31	USD 371.22
Grupo 7	46.87	USD 0.31	USD 14.17	Grupo 7	29.00	USD 0.31	USD 8.76
Grupo 8	54.49	USD 0.31	USD 16.47	Grupo 8	281.16	USD 0.31	USD 84.98
Grupo 9	6.42	USD 1.15	USD 7.28	Grupo 9	4.63	USD 1.15	USD 5.25
Grupo 10	91.23	USD 1.54	USD 137.88	Grupo 10	78.17	USD 1.54	USD 118.13
Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -	Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -
Grupo 12	10.37	USD 3.48	USD 35.54	Grupo 12	6.32	USD 3.48	USD 21.67
Grupo 13	29.81	USD 7.68	USD 225.23	Grupo 13	35.84	USD 7.68	USD 270.83
Grupo 14	76.98	USD 15.35	USD 1,163.35	Grupo 14	131.85	USD 15.35	USD 1,992.59
Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -	Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -

SEPTIEMBRE							
Presupuesto de Inventarios				Presupuesto de Inventarios			
Inventario Inicial				Inventario Final			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total	Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	1,775.08	USD 0.15	USD 268.26	Grupo 1	1,463.45	USD 0.15	USD 221.16
Grupo 2	15.59	USD 0.23	USD -	Grupo 2	54.84	USD 0.23	USD 12.43
Grupo 3	1.34	USD 0.15	USD 0.20	Grupo 3	1.34	USD 0.15	USD -
Grupo 4	6,564.41	USD 0.31	USD 1,984.10	Grupo 4	3,511.23	USD 0.31	USD 1,061.27
Grupo 5	443.77	USD 0.38	USD 167.66	Grupo 5	588.36	USD 0.38	USD 222.29



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 6	1,228.18	USD 0.31	USD 371.22	Grupo 6	781.67	USD 0.31	USD 236.26
Grupo 7	29.00	USD 0.31	USD 8.76	Grupo 7	51.95	USD 0.31	USD 15.70
Grupo 8	281.16	USD 0.31	USD 84.98	Grupo 8	148.01	USD 0.31	USD 44.74
Grupo 9	4.63	USD 1.15	USD 5.25	Grupo 9	11.56	USD 1.15	USD 13.10
Grupo 10	78.17	USD 1.54	USD 118.13	Grupo 10	79.52	USD 1.54	USD 120.17
Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -	Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -
Grupo 12	6.32	USD 3.48	USD 21.67	Grupo 12	12.71	USD 3.48	USD 43.55
Grupo 13	35.84	USD 7.68	USD 270.83	Grupo 13	22.50	USD 7.68	USD 170.01
Grupo 14	131.85	USD 15.35	USD 1,992.59	Grupo 14	76.11	USD 15.35	USD 1,150.17
Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -	Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -

OCTUBRE							
Presupuesto de Inventarios				Presupuesto de Inventarios			
Inventario Inicial				Inventario Final			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total	Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	1,463.45	USD 0.15	USD 221.16	Grupo 1	1,435.84	USD 0.15	USD 216.99
Grupo 2	54.84	USD 0.23	USD 12.43	Grupo 2	13.69	USD 0.23	USD 3.10
Grupo 3	1.34	USD 0.15	USD -	Grupo 3	1.34	USD 0.15	USD -
Grupo 4	3,511.23	USD 0.31	USD 1,061.27	Grupo 4	3,105.51	USD 0.31	USD 938.64
Grupo 5	588.36	USD 0.38	USD 222.29	Grupo 5	454.54	USD 0.38	USD 171.73
Grupo 6	781.67	USD 0.31	USD 236.26	Grupo 6	1,265.93	USD 0.31	USD 382.63
Grupo 7	51.95	USD 0.31	USD 15.70	Grupo 7	36.72	USD 0.31	USD 11.10
Grupo 8	148.01	USD 0.31	USD 44.74	Grupo 8	230.16	USD 0.31	USD 69.57
Grupo 9	11.56	USD 1.15	USD 13.10	Grupo 9	9.59	USD 1.15	USD 10.87
Grupo 10	79.52	USD 1.54	USD 120.17	Grupo 10	46.76	USD 1.54	USD 70.67
Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -	Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -
Grupo 12	12.71	USD 3.48	USD 43.55	Grupo 12	11.54	USD 3.48	USD 39.57
Grupo 13	22.50	USD 7.68	USD 170.01	Grupo 13	47.57	USD 7.68	USD 359.46
Grupo 14	76.11	USD 15.35	USD 1,150.17	Grupo 14	85.62	USD 15.35	USD 1,294.01
Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -	Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -
NOVIEMBRE							
Presupuesto de Inventarios				Presupuesto de Inventarios			
Inventario Inicial				Inventario Final			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total	Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	1,435.84	USD 0.15	USD 216.99	Grupo 1	1,478.97	USD 0.15	USD 223.51
Grupo 2	13.69	USD	USD	Grupo 2	30.75	USD	USD



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

		0.23	3.10			0.23	6.97
Grupo 3	1.34	USD 0.15	USD -	Grupo 3	1.34	USD 0.15	USD -
Grupo 4	3,105.51	USD 0.31	USD 938.64	Grupo 4	4,030.90	USD 0.31	USD 1,218.34
Grupo 5	454.54	USD 0.38	USD 171.73	Grupo 5	578.81	USD 0.38	USD 218.68
Grupo 6	1,265.93	USD 0.31	USD 382.63	Grupo 6	910.47	USD 0.31	USD 275.19
Grupo 7	36.72	USD 0.31	USD 11.10	Grupo 7	22.02	USD 0.31	USD 6.66
Grupo 8	230.16	USD 0.31	USD 69.57	Grupo 8	261.91	USD 0.31	USD 79.16
Grupo 9	9.59	USD 1.15	USD 10.87	Grupo 9	6.20	USD 1.15	USD 7.03
Grupo 10	46.76	USD 1.54	USD 70.67	Grupo 10	51.19	USD 1.54	USD 77.36
Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -	Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -
Grupo 12	11.54	USD 3.48	USD 39.57	Grupo 12	10.42	USD 3.48	USD 35.72
Grupo 13	47.57	USD 7.68	USD 359.46	Grupo 13	32.47	USD 7.68	USD 245.34
Grupo 14	85.62	USD 15.35	USD 1,294.01	Grupo 14	85.55	USD 15.35	USD 1,292.82
Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -	Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -

DICIEMBRE							
Presupuesto de Inventarios				Presupuesto de Inventarios			
Inventario Inicial				Inventario Final			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total	Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	1,478.97	USD 0.15	USD 223.51	Grupo 1	2,185.05	USD 0.15	USD 330.22
Grupo 2	30.75	USD 0.23	USD 6.97	Grupo 2	64.97	USD 0.23	USD 14.73
Grupo 3	1.34	USD 0.15	USD -	Grupo 3	1.34	USD 0.15	USD -
Grupo 4	4,030.90	USD 0.31	USD 1,218.34	Grupo 4	6,441.45	USD 0.31	USD 1,946.93
Grupo 5	578.81	USD 0.38	USD 218.68	Grupo 5	326.92	USD 0.38	USD 123.51
Grupo 6	910.47	USD 0.31	USD 275.19	Grupo 6	1,004.64	USD 0.31	USD 303.65
Grupo 7	22.02	USD 0.31	USD 6.66	Grupo 7	51.28	USD 0.31	USD 15.50
Grupo 8	261.91	USD 0.31	USD 79.16	Grupo 8	198.45	USD 0.31	USD 59.98
Grupo 9	6.20	USD 1.15	USD 7.03	Grupo 9	8.48	USD 1.15	USD 9.61
Grupo 10	51.19	USD 1.54	USD 77.36	Grupo 10	71.75	USD 1.54	USD 108.43
Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -	Grupo 11	48.85	USD 1.15	USD -
Grupo 12	10.42	USD 3.48	USD 35.72	Grupo 12	6.47	USD 3.48	USD 22.19
Grupo 13	32.47	USD 7.68	USD 245.34	Grupo 13	33.45	USD 7.68	USD 252.75
Grupo 14	85.55	USD 15.35	USD 1,292.82	Grupo 14	77.04	USD 15.35	USD 1,164.27
Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -	Grupo 15	1.47	USD 7.68	USD -



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Anexo 12: Presupuesto de Producción

ENERO			
Presupuesto de Producción			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	9,737.60	USD 0.15	USD 1,471.60
Grupo 2	605.00	USD 0.23	USD 137.15
Grupo 3	44.43	USD 0.15	USD 6.71
Grupo 4	33,031.53	USD 0.30	USD 9,983.79
Grupo 5	4,521.41	USD 0.38	USD 1,708.25
Grupo 6	7,350.14	USD 0.30	USD 2,221.58
Grupo 7	-	USD -	USD -
Grupo 8	753.05	USD 0.30	USD 227.61
Grupo 9	30.59	USD 1.13	USD 34.67
Grupo 10	718.80	USD 1.51	USD 1,086.29
Grupo 11	-	USD -	USD -
Grupo 12	117.40	USD 3.43	USD 402.37
Grupo 13	313.15	USD 7.56	USD 2,366.26
Grupo 14	1,299.72	USD 15.11	USD 19,641.97
Grupo 15	-	USD -	USD -

FEBRERO			
Presupuesto de Producción			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	8,392.10	USD 0.15	USD 1,268.26
Grupo 2	-	USD 0.23	USD -
Grupo 3	43.41	USD 0.15	USD 6.56
Grupo 4	31,018.12	USD 0.30	USD 9,375.24
Grupo 5	2,694.03	USD 0.38	USD 1,017.84
Grupo 6	9,124.43	USD 0.30	USD 2,757.86
Grupo 7	259.32	USD -	USD 78.38
Grupo 8	1,528.11	USD 0.30	USD 461.87
Grupo 9	-	USD 1.13	USD -
Grupo 10	867.54	USD 1.51	USD 1,311.07
Grupo 11	-	USD -	USD -
Grupo 12	58.04	USD 3.43	USD 198.94
Grupo 13	374.66	USD 7.56	USD 2,831.03
Grupo 14	725.96	USD 15.11	USD 10,971.09
Grupo 15	-	USD -	USD -

MARZO			
Presupuesto de Producción			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	11,231.53	USD 0.15	USD 1,697.37
Grupo 2	100.19	USD 0.23	USD 22.71
Grupo 3	51.95	USD 0.15	USD 7.85
Grupo 4	35,158.28	USD 0.30	USD 10,626.60
Grupo 5	3,832.25	USD 0.38	USD 1,447.87
Grupo 6	12,195.35	USD 0.30	USD 3,686.05
Grupo 7	246.02	USD -	USD 74.36
Grupo 8	1,399.43	USD 0.30	USD 422.98
Grupo 9	102.61	USD 1.13	USD 116.30
Grupo 10	637.79	USD 1.51	USD 963.86
Grupo 11	-	USD -	USD -

ABRIL			
Presupuesto de Producción			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	16,995.24	USD 0.15	USD 2,568.41
Grupo 2	363.49	USD 0.23	USD 82.40
Grupo 3	76.47	USD 0.15	USD 11.56
Grupo 4	62,985.97	USD 0.30	USD 19,037.53
Grupo 5	4,034.59	USD 0.38	USD 1,524.32
Grupo 6	10,210.35	USD 0.30	USD 3,086.08
Grupo 7	519.24	USD -	USD 156.94
Grupo 8	2,162.51	USD 0.30	USD 653.62
Grupo 9	105.38	USD 1.13	USD 119.44
Grupo 10	642.16	USD 1.51	USD 970.47
Grupo 11	-	USD -	USD -



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 12	98.22	USD 3.43	USD 336.66
Grupo 13	291.07	USD 7.56	USD 2,199.37
Grupo 14	1,739.34	USD 15.11	USD 26,285.85
Grupo 15	-	USD -	USD -

Grupo 12	103.02	USD 3.43	USD 353.08
Grupo 13	349.65	USD 7.56	USD 2,642.05
Grupo 14	885.12	USD 15.11	USD 13,376.45
Grupo 15	-	USD -	USD -

MAYO			
Presupuesto de Producción			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	7,255.36	USD 0.15	USD 1,096.47
Grupo 2	375.91	USD 0.23	USD 85.21
Grupo 3	35.23	USD 0.15	USD 5.32
Grupo 4	31,197.60	USD 0.30	USD 9,429.49
Grupo 5	4,923.05	USD 0.38	USD 1,859.99
Grupo 6	5,758.59	USD 0.30	USD 1,740.54
Grupo 7	550.95	USD -	USD 166.52
Grupo 8	1,558.54	USD 0.30	USD 471.07
Grupo 9	79.64	USD 1.13	USD 90.27
Grupo 10	626.11	USD 1.51	USD 946.21
Grupo 11	-	USD -	USD -
Grupo 12	83.06	USD 3.43	USD 284.69
Grupo 13	325.35	USD 7.56	USD 2,458.43
Grupo 14	930.91	USD 15.11	USD 14,068.43
Grupo 15	-	USD -	USD -

JUNIO			
Presupuesto de Producción			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	15,869.50	USD 0.15	USD 2,398.28
Grupo 2	298.18	USD 0.23	USD 67.59
Grupo 3	51.45	USD 0.15	USD 7.78
Grupo 4	39,824.48	USD 0.30	USD 12,036.96
Grupo 5	7,886.89	USD 0.38	USD 2,979.77
Grupo 6	11,588.84	USD 0.30	USD 3,502.73
Grupo 7	239.39	USD -	USD 72.36
Grupo 8	1,694.10	USD 0.30	USD 512.04
Grupo 9	100.12	USD 1.13	USD 113.48
Grupo 10	652.90	USD 1.51	USD 986.70
Grupo 11	-	USD -	USD -
Grupo 12	93.76	USD 3.43	USD 321.36
Grupo 13	406.57	USD 7.56	USD 3,072.16
Grupo 14	885.44	USD 15.11	USD 13,381.21
Grupo 15	-	USD -	USD -

JULIO			
Presupuesto de Producción			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	18,322.09	USD 0.15	USD 2,768.93
Grupo 2	515.17	USD 0.23	USD 116.78
Grupo 3	67.92	USD 0.15	USD 10.27
Grupo 4	34,172.50	USD 0.30	USD 10,328.65
Grupo 5	4,901.64	USD 0.38	USD 1,851.90
Grupo 6	9,774.04	USD 0.30	USD 2,954.21
Grupo 7	484.85	USD -	USD 146.55
Grupo 8	424.99	USD 0.30	USD 128.45

AGOSTO			
Presupuesto de Producción			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	17,564.50	USD 0.15	USD 2,654.44
Grupo 2	-	USD 0.23	USD -
Grupo 3	7.97	USD 0.15	USD 1.20
Grupo 4	68,185.85	USD 0.30	USD 20,609.20
Grupo 5	4,326.44	USD 0.38	USD 1,634.58
Grupo 6	12,413.18	USD 0.30	USD 3,751.89
Grupo 7	269.76	USD -	USD 81.54
Grupo 8	3,015.51	USD 0.30	USD 911.44



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 9	60.22	USD 1.13	USD 68.26
Grupo 10	930.61	USD 1.51	USD 1,406.38
Grupo 11	-	USD -	USD -
Grupo 12	103.85	USD 3.43	USD 355.96
Grupo 13	285.21	USD 7.56	USD 2,155.12
Grupo 14	750.85	USD 15.11	USD 11,347.19
Grupo 15	-	USD -	USD -

Grupo 9	44.15	USD 1.13	USD 50.04
Grupo 10	762.30	USD 1.51	USD 1,152.03
Grupo 11	-	USD -	USD -
Grupo 12	58.67	USD 3.43	USD 201.09
Grupo 13	361.55	USD 7.56	USD 2,732.00
Grupo 14	1,362.72	USD 15.11	USD 20,594.15
Grupo 15	-	USD -	USD -

SEPTIEMBRE			
Presupuesto de Producción			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	14,204.65	USD 0.15	USD 2,146.68
Grupo 2	583.27	USD 0.23	USD 132.22
Grupo 3	-	USD 0.15	USD -
Grupo 4	31,775.37	USD 0.30	USD 9,604.12
Grupo 5	5,980.70	USD 0.38	USD 2,259.59
Grupo 6	7,307.06	USD 0.30	USD 2,208.56
Grupo 7	538.25	USD -	USD 162.69
Grupo 8	1,334.99	USD 0.30	USD 403.50
Grupo 9	121.56	USD 1.13	USD 137.78
Grupo 10	790.12	USD 1.51	USD 1,194.07
Grupo 11	-	USD -	USD -
Grupo 12	132.42	USD 3.43	USD 453.88
Grupo 13	209.83	USD 7.56	USD 1,585.56
Grupo 14	699.18	USD 15.11	USD 10,566.34
Grupo 15	-	USD -	USD -

OCTUBRE			
Presupuesto de Producción			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	14,214.81	USD 0.15	USD 2,148.22
Grupo 2	94.61	USD 0.23	USD 21.45
Grupo 3	-	USD 0.15	USD -
Grupo 4	30,398.41	USD 0.30	USD 9,187.93
Grupo 5	4,374.90	USD 0.38	USD 1,652.89
Grupo 6	13,041.28	USD 0.30	USD 3,941.73
Grupo 7	349.01	USD -	USD 105.49
Grupo 8	2,365.18	USD 0.30	USD 714.88
Grupo 9	93.21	USD 1.13	USD 105.64
Grupo 10	431.09	USD 1.51	USD 651.48
Grupo 11	-	USD -	USD -
Grupo 12	113.35	USD 3.43	USD 388.49
Grupo 13	496.94	USD 7.56	USD 3,755.04
Grupo 14	858.85	USD 15.11	USD 12,979.36
Grupo 15	-	USD -	USD -

NOVIEMBRE			
Presupuesto de Producción			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	14,713.28	USD 0.15	USD 2,223.55
Grupo 2	322.08	USD 0.23	USD 73.01
Grupo 3	-	USD 0.15	USD -
Grupo 4	40,908.68	USD 0.30	USD 12,364.66
Grupo 5	5,865.54	USD 0.38	USD 2,216.08

DICIEMBRE			
Presupuesto de Producción			
Grupos	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	22,379.97	USD 0.15	USD 3,382.18
Grupo 2	678.67	USD 0.23	USD 153.85
Grupo 3	-	USD 0.15	USD -
Grupo 4	66,304.50	USD 0.30	USD 20,040.56
Grupo 5	2,990.85	USD 0.38	USD 1,129.98



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 6	8,675.63	USD 0.30	USD 2,622.21	Grupo 6	10,059.40	USD 0.30	USD 3,040.46
Grupo 7	203.71	USD -	USD 61.57	Grupo 7	537.94	USD -	USD 162.59
Grupo 8	2,629.68	USD 0.30	USD 794.82	Grupo 8	1,904.98	USD 0.30	USD 575.78
Grupo 9	58.09	USD 1.13	USD 65.84	Grupo 9	86.38	USD 1.13	USD 97.91
Grupo 10	512.19	USD 1.51	USD 774.05	Grupo 10	732.22	USD 1.51	USD 1,106.57
Grupo 11	-	USD -	USD -	Grupo 11	-	USD -	USD -
Grupo 12	102.26	USD 3.43	USD 350.48	Grupo 12	60.26	USD 3.43	USD 206.55
Grupo 13	306.95	USD 7.56	USD 2,319.42	Grupo 13	332.77	USD 7.56	USD 2,514.50
Grupo 14	848.47	USD 15.11	USD 12,822.55	Grupo 14	755.67	USD 15.11	USD 11,420.08
Grupo 15	-	USD -	USD -	Grupo 15	-	USD -	USD -

Anexo 13: Presupuesto de Uso de Materiales Analítico

ENERO	HARINA VITAMINADA		
	Cantidad	Valor Unitario	Total
Grupo 1	1947519.74	USD 0.0006	USD 1,246.41
Grupo 2	181500.97	USD 0.0006	USD 116.16
Grupo 3	8885.08	USD 0.0006	USD 5.69
Grupo 4	13212610.90	USD 0.0006	USD 8,456.07
Grupo 5	2260704.38	USD 0.0006	USD 1,446.85
Grupo 6	2940054.89	USD 0.0006	USD 1,881.64
Grupo 7	0.00	USD 0.0006	USD -
Grupo 8	301220.10	USD 0.0006	USD 192.78
Grupo 9	45888.33	USD 0.0006	USD 29.37
Grupo 10	1437596.56	USD 0.0006	USD 920.06
Grupo 11	0.00	USD 0.0006	USD -
Grupo 12	532501.16	USD 0.0006	USD 340.80
Grupo 13	3131520.46	USD 0.0006	USD 2,004.17
Grupo 14	25994300.29	USD 0.0006	USD 16,636.35
Grupo 15	0.00	USD 0.0006	USD -
PRESUPUESTO DE USO DE MATERIALES	51994302.85	USD 0.0006	USD 33,276.35

FEBRERO	HARINA VITAMINADA		
	Cantidad	Valor Unitario	Total
Grupo 1	1678420.32	USD 0.0006	USD 1,074.19
Grupo 2	0	USD 0.0006	USD -
Grupo 3	8681.273253	USD 0.0006	USD 5.56
Grupo 4	12407246.42	USD 0.0006	USD 7,940.64
Grupo 5	1347016.417	USD 0.0006	USD 862.09



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 6	3649770.574	USD	0.0006	USD	2,335.85
Grupo 7	103728.6904	USD	0.0006	USD	66.39
Grupo 8	611244.8814	USD	0.0006	USD	391.20
Grupo 9	0	USD	0.0006	USD	-
Grupo 10	1735082.18	USD	0.0006	USD	1,110.45
Grupo 11	0	USD	0.0006	USD	-
Grupo 12	263284.4257	USD	0.0006	USD	168.50
Grupo 13	3,746,607.76	USD	0.0006	USD	2,397.83
Grupo 14	14519213.59	USD	0.0006	USD	9,292.30
Grupo 15	0	USD	0.0006	USD	-
PRESUPUESTO DE USO DE MATERIALES	40070296.53	USD	0.0006	USD	25,644.99

MARZO	HARINA VITAMINADA		
	Cantidad	Valor Unitario	Total
Grupo 1	2246305.17	USD 0.0006	USD 1,437.64
Grupo 2	30058.26016	USD 0.0006	USD 19.24
Grupo 3	10389.81544	USD 0.0006	USD 6.65
Grupo 4	14063313.9	USD 0.0006	USD 9,000.52
Grupo 5	1916125.025	USD 0.0006	USD 1,226.32
Grupo 6	4878141.368	USD 0.0006	USD 3,122.01
Grupo 7	98406.07519	USD 0.0006	USD 62.98
Grupo 8	559772.5397	USD 0.0006	USD 358.25
Grupo 9	153914.4155	USD 0.0006	USD 98.51
Grupo 10	1275580.315	USD 0.0006	USD 816.37
Grupo 11	0	USD 0.0006	USD -
Grupo 12	445537.3971	USD 0.0006	USD 285.14
Grupo 13	2,910,665.76	USD 0.0006	USD 1,862.83
Grupo 14	34786856.04	USD 0.0006	USD 22,263.59
Grupo 15	0	USD 0.0006	USD -
PRESUPUESTO DE USO DE MATERIALES	63375066.08	USD 0.0006	USD 40,560.04

ABRIL	HARINA VITAMINADA		
	Cantidad	Valor Unitario	Total
Grupo 1	3399047.755	USD 0.0006	USD 2,175.39
Grupo 2	109047.8607	USD 0.0006	USD 69.79
Grupo 3	15293.40162	USD 0.0006	USD 9.79
Grupo 4	25194387.48	USD 0.0006	USD 16,124.41
Grupo 5	2017296.492	USD 0.0006	USD 1,291.07
Grupo 6	4084141.779	USD 0.0006	USD 2,613.85
Grupo 7	207697.4959	USD 0.0006	USD 132.93
Grupo 8	865005.5591	USD 0.0006	USD 553.60



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 9	158067.3246	USD	0.0006	USD	101.16
Grupo 10	1284320.002	USD	0.0006	USD	821.96
Grupo 11	0	USD	0.0006	USD	-
Grupo 12	467268.9515	USD	0.0006	USD	299.05
Grupo 13	3,496,506.91	USD	0.0006	USD	2,237.76
Grupo 14	17702471.74	USD	0.0006	USD	11,329.58
Grupo 15	0	USD	0.0006	USD	-
PRESUPUESTO DE USO DE MATERIALES	59000552.75	USD	0.0006	USD	37,760.35

MAYO	HARINA VITAMINADA		
	Cantidad	Valor Unitario	Total
Grupo 1	1451071.669	USD 0.0006	USD 928.69
Grupo 2	112772.0827	USD 0.0006	USD 72.17
Grupo 3	7045.805101	USD 0.0006	USD 4.51
Grupo 4	12479040.05	USD 0.0006	USD 7,986.59
Grupo 5	2461523.649	USD 0.0006	USD 1,575.38
Grupo 6	2303435.932	USD 0.0006	USD 1,474.20
Grupo 7	220378.6356	USD 0.0006	USD 141.04
Grupo 8	623415.3601	USD 0.0006	USD 398.99
Grupo 9	119467.421	USD 0.0006	USD 76.46
Grupo 10	1252224.826	USD 0.0006	USD 801.42
Grupo 11	0	USD 0.0006	USD -
Grupo 12	376762.9945	USD 0.0006	USD 241.13
Grupo 13	3,253,503.66	USD 0.0006	USD 2,082.24
Grupo 14	18618252.21	USD 0.0006	USD 11,915.68
Grupo 15	0	USD 0.0006	USD -
PRESUPUESTO DE USO DE MATERIALES	43278894.29	USD 0.0006	USD 27,698.49

JUNIO	HARINA VITAMINADA		
	Cantidad	Valor Unitario	Total
Grupo 1	3173899.99	USD 0.0006	USD 2,031.30
Grupo 2	89453.16361	USD 0.0006	USD 57.25
Grupo 3	10290.13198	USD 0.0006	USD 6.59
Grupo 4	15929793.99	USD 0.0006	USD 10,195.07
Grupo 5	3943447.459	USD 0.0006	USD 2,523.81
Grupo 6	4635536.016	USD 0.0006	USD 2,966.74
Grupo 7	95757.04778	USD 0.0006	USD 61.28
Grupo 8	677640.532	USD 0.0006	USD 433.69
Grupo 9	150177.9275	USD 0.0006	USD 96.11



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 10	1305805.656	USD	0.0006	USD	835.72
Grupo 11	0	USD	0.0006	USD	-
Grupo 12	425291.5778	USD	0.0006	USD	272.19
Grupo 13	4,065,717.82	USD	0.0006	USD	2,602.06
Grupo 14	17708773.67	USD	0.0006	USD	11,333.62
Grupo 15	0	USD	0.0006	USD	-
PRESUPUESTO DE USO DE MATERIALES	52211584.98	USD	0.0006	USD	33,415.41

JULIO	HARINA VITAMINADA		
	Cantidad	Valor Unitario	Total
Grupo 1	3664417.064	USD 0.0006	USD 2,345.23
Grupo 2	154549.5085	USD 0.0006	USD 98.91
Grupo 3	13584.87685	USD 0.0006	USD 8.69
Grupo 4	13668998.17	USD 0.0006	USD 8,748.16
Grupo 5	2450818.878	USD 0.0006	USD 1,568.52
Grupo 6	3909616.534	USD 0.0006	USD 2,502.15
Grupo 7	193938.8561	USD 0.0006	USD 124.12
Grupo 8	169996.4341	USD 0.0006	USD 108.80
Grupo 9	90335.86203	USD 0.0006	USD 57.81
Grupo 10	1861215.006	USD 0.0006	USD 1,191.18
Grupo 11	0	USD 0.0006	USD -
Grupo 12	471076.7471	USD 0.0006	USD 301.49
Grupo 13	2,852,103.43	USD 0.0006	USD 1,825.35
Grupo 14	15016939.14	USD 0.0006	USD 9,610.84
Grupo 15	0	USD 0.0006	USD -
PRESUPUESTO DE USO DE MATERIALES	44517590.51	USD 0.0006	USD 28,491.26

AGOSTO	HARINA VITAMINADA		
	Cantidad	Valor Unitario	Total
Grupo 1	3512899.117	USD 0.0006	USD 2,248.26
Grupo 2	0	USD 0.0006	USD -
Grupo 3	1594.076257	USD 0.0006	USD 1.02
Grupo 4	27274339.15	USD 0.0006	USD 17,455.58
Grupo 5	2163219.088	USD 0.0006	USD 1,384.46
Grupo 6	4965273.615	USD 0.0006	USD 3,177.78
Grupo 7	107904.5349	USD 0.0006	USD 69.06
Grupo 8	1206203.302	USD 0.0006	USD 771.97
Grupo 9	66217.87357	USD 0.0006	USD 42.38
Grupo 10	1524607.438	USD 0.0006	USD 975.75
Grupo 11	0	USD 0.0006	USD -
Grupo 12	266118.4463	USD 0.0006	USD 170.32



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 13	3,615,542.49	USD	0.0006	USD	2,313.95
Grupo 14	27254431.01	USD	0.0006	USD	17,442.84
Grupo 15	0	USD	0.0006	USD	-
PRESUPUESTO DE USO DE MATERIALES	71958350.14	USD	0.0006	USD	46,053.34

SEPTIEMBRE	HARINA VITAMINADA		
	Cantidad	Valor Unitario	Total
Grupo 1	2840930.634	USD 0.0006	USD 1,818.20
Grupo 2	174981.8966	USD 0.0006	USD 111.99
Grupo 3	0	USD 0.0006	USD -
Grupo 4	12710149.98	USD 0.0006	USD 8,134.50
Grupo 5	2990350.201	USD 0.0006	USD 1,913.82
Grupo 6	2922825.688	USD 0.0006	USD 1,870.61
Grupo 7	215298.5516	USD 0.0006	USD 137.79
Grupo 8	533996.1584	USD 0.0006	USD 341.76
Grupo 9	182342.658	USD 0.0006	USD 116.70
Grupo 10	1580243.124	USD 0.0006	USD 1,011.36
Grupo 11	0	USD 0.0006	USD -
Grupo 12	600662.2949	USD 0.0006	USD 384.42
Grupo 13	2,098,335.82	USD 0.0006	USD 1,342.93
Grupo 14	13983556.74	USD 0.0006	USD 8,949.48
Grupo 15	0	USD 0.0006	USD -
PRESUPUESTO DE USO DE MATERIALES	40833673.75	USD 0.0006	USD 26,133.55

OCTUBRE	HARINA VITAMINADA		
	Cantidad	Valor Unitario	Total
Grupo 1	2842961.699	USD 0.0006	USD 1,819.50
Grupo 2	28384.36392	USD 0.0006	USD 18.17
Grupo 3	0	USD 0.0006	USD -
Grupo 4	12159365.88	USD 0.0006	USD 7,781.99
Grupo 5	2187449.744	USD 0.0006	USD 1,399.97
Grupo 6	5216510.982	USD 0.0006	USD 3,338.57
Grupo 7	139604.0679	USD 0.0006	USD 89.35
Grupo 8	946070.8756	USD 0.0006	USD 605.49
Grupo 9	139808.382	USD 0.0006	USD 89.48
Grupo 10	862173.2344	USD 0.0006	USD 551.79
Grupo 11	0	USD 0.0006	USD -
Grupo 12	514125.627	USD 0.0006	USD 329.04



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 13	4,969,442.05	USD	0.0006	USD	3,180.44
Grupo 14	17176970.47	USD	0.0006	USD	10,993.26
Grupo 15	0	USD	0.0006	USD	-
PRESUPUESTO DE USO DE MATERIALES	47182867.37	USD	0.0006	USD	30,197.04

NOVIEMBRE	HARINA VITAMINADA		
	Cantidad	Valor Unitario	Total
Grupo 1	2942655.526	USD 0.0006	USD 1,883.30
Grupo 2	96625.17587	USD 0.0006	USD 61.84
Grupo 3	0	USD 0.0006	USD -
Grupo 4	16363471.48	USD 0.0006	USD 10,472.62
Grupo 5	2932770.62	USD 0.0006	USD 1,876.97
Grupo 6	3470252.66	USD 0.0006	USD 2,220.96
Grupo 7	81485.01038	USD 0.0006	USD 52.15
Grupo 8	1051873.083	USD 0.0006	USD 673.20
Grupo 9	87133.35863	USD 0.0006	USD 55.77
Grupo 10	1024378.015	USD 0.0006	USD 655.60
Grupo 11	0	USD 0.0006	USD -
Grupo 12	463829.0606	USD 0.0006	USD 296.85
Grupo 13	3,069,541.11	USD 0.0006	USD 1,964.51
Grupo 14	16969438.5	USD 0.0006	USD 10,860.44
Grupo 15	0	USD 0.0006	USD -
PRESUPUESTO DE USO DE MATERIALES	48553453.6	USD 0.0006	USD 31,074.21

DICIEMBRE	HARINA VITAMINADA		
	Cantidad	Valor Unitario	Total
Grupo 1	4475993.428	USD 0.0006	USD 2,864.64
Grupo 2	203600.8374	USD 0.0006	USD 130.30
Grupo 3	0	USD 0.0006	USD -
Grupo 4	26521801.7	USD 0.0006	USD 16,973.95
Grupo 5	1495422.859	USD 0.0006	USD 957.07
Grupo 6	4023760.889	USD 0.0006	USD 2,575.21
Grupo 7	215176.5192	USD 0.0006	USD 137.71
Grupo 8	761992.9082	USD 0.0006	USD 487.68
Grupo 9	129576.179	USD 0.0006	USD 82.93



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 10	1464441.229	USD	0.0006	USD	937.24
Grupo 11	0	USD	0.0006	USD	-
Grupo 12	273355.8132	USD	0.0006	USD	174.95
Grupo 13	3,327,699.71	USD	0.0006	USD	2,129.73
Grupo 14	15113411.4	USD	0.0006	USD	9,672.58
Grupo 15	0	USD	0.0006	USD	-
PRESUPUESTO DE USO DE MATERIALES	58006233.47	USD	0.0006	USD	37,123.99

Anexo 14: Lote Óptimo de Compra



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Lote Óptimo de Compra Diario											
Días	Harina vitaminada	Días	Harina vitaminada	Días	Harina vitaminada	Días	Harina vitaminada	Días	Harina vitaminada	Días	Harina vitaminada
1	1,132,860.09	61	12,006,023.93	121	8,582,899.23	181	5,159,774.54	241	1,736,649.85	301	12,609,813.68
2	13,704,196.21	62	10,281,071.52	122	6,857,946.83	182	3,434,822.13	242	14,307,985.97	302	10,884,861.27
3	11,979,243.81	63	8,556,119.11	123	5,132,994.42	183	1,709,869.73	243	12,583,033.56	303	9,159,908.87
4	10,254,291.40	64	6,831,166.71	124	3,408,042.01	184	14,281,205.85	244	10,858,081.15	304	7,434,956.46
5	8,529,339.00	65	5,106,214.30	125	1,683,089.61	185	12,556,253.44	245	9,133,128.75	305	5,710,004.05
6	6,804,386.59	66	3,381,261.90	126	14,254,425.73	186	10,831,301.03	246	7,408,176.34	306	3,985,051.65
7	5,079,434.18	67	1,656,309.49	127	12,529,473.32	187	9,106,348.63	247	5,683,223.93	307	2,260,099.24
8	3,354,481.78	68	14,227,645.61	128	10,804,520.92	188	7,381,396.22	248	3,958,271.53	308	535,146.83
9	1,629,529.37	69	12,502,693.20	129	9,079,568.51	189	5,656,443.82	249	2,233,319.12	309	13,106,482.96
10	14,200,865.49	70	10,777,740.80	130	7,354,616.10	190	3,931,491.41	250	508,366.72	310	11,381,530.55
11	12,475,913.08	71	9,052,788.39	131	5,629,663.70	191	2,206,539.00	251	13,079,702.84	311	9,656,578.14
12	10,750,960.68	72	7,327,835.98	132	3,904,711.29	192	481,586.60	252	11,354,750.43	312	7,931,625.74
13	9,026,008.27	73	5,602,883.58	133	2,179,758.88	193	13,052,922.72	253	9,629,798.02	313	6,206,673.33
14	7,301,055.86	74	3,877,931.17	134	454,806.48	194	11,327,970.31	254	7,904,845.62	314	4,481,720.92
15	5,576,103.46	75	2,152,978.76	135	13,026,142.60	195	9,603,017.90	255	6,179,893.21	315	2,756,768.52
16	3,851,151.05	76	428,026.36	136	11,301,190.19	196	7,878,065.50	256	4,454,940.80	316	1,031,816.11
17	2,126,198.65	77	12,999,362.48	137	9,576,237.79	197	6,153,113.09	257	2,729,988.40	317	13,603,152.23
18	401,246.24	78	11,274,410.07	138	7,851,285.38	198	4,428,160.69	258	1,005,035.99	318	11,878,199.82
19	12,972,582.36	79	9,549,457.67	139	6,126,332.97	199	2,703,208.28	259	13,576,372.11	319	10,153,247.42
20	11,247,629.95	80	7,824,505.26	140	4,401,380.57	200	978,255.87	260	11,851,419.71	320	8,428,295.01
21	9,522,677.55	81	6,099,552.85	141	2,676,428.16	201	13,549,591.99	261	10,126,467.30	321	6,703,342.61
22	7,797,725.14	82	4,374,600.45	142	951,475.75	202	11,824,639.59	262	8,401,514.89	322	4,978,390.20
23	6,072,772.73	83	2,649,648.04	143	13,522,811.87	203	10,099,687.18	263	6,676,562.49	323	3,253,437.79
24	4,347,820.33	84	924,695.63	144	11,797,859.47	204	8,374,734.77	264	4,951,610.08	324	1,528,485.39
25	2,622,867.92	85	13,496,031.76	145	10,072,907.06	205	6,649,782.37	265	3,226,657.67	325	14,099,821.51
26	897,915.52	86	11,771,079.35	146	8,347,954.65	206	4,924,829.96	266	1,501,705.27	326	12,374,869.10
27	13,469,251.64	87	10,046,126.94	147	6,623,002.25	207	3,199,877.55	267	14,073,041.39	327	10,649,916.69
28	11,744,299.23	88	8,321,174.54	148	4,898,049.84	208	1,474,925.15	268	12,348,088.98	328	8,924,964.29
29	10,019,346.82	89	6,596,222.13	149	3,173,097.44	209	14,046,261.27	269	10,623,136.58	329	7,200,011.88
30	8,294,394.42	90	4,871,269.72	150	1,448,145.03	210	12,321,308.86	270	8,898,184.17	330	5,475,059.48
31	6,569,442.01	91	3,146,317.32	151	14,019,481.15	211	10,596,356.46	271	7,173,231.76	331	3,750,107.07
32	4,844,489.60	92	1,421,364.91	152	12,294,528.74	212	8,871,404.05	272	5,448,279.36	332	2,025,154.66
33	3,119,537.20	93	13,992,701.03	153	10,569,576.34	213	7,146,451.64	273	3,723,326.95	333	300,202.26
34	1,394,584.79	94	12,267,748.62	154	8,844,623.93	214	5,421,499.24	274	1,998,374.54	334	12,871,538.38
35	13,965,920.91	95	10,542,796.22	155	7,119,671.52	215	3,696,546.83	275	14,569,710.66	335	11,146,585.97
36	12,240,968.51	96	8,817,843.81	156	5,394,719.12	216	1,971,594.42	276	12,844,758.26	336	9,421,633.56
37	10,516,016.10	97	7,092,891.41	157	3,669,766.71	217	14,542,930.55	277	11,119,805.85	337	7,696,681.16
38	8,791,063.69	98	5,367,939.00	158	1,944,814.31	218	12,817,978.14	278	9,394,853.44	338	5,971,728.75
39	7,066,111.29	99	3,642,986.59	159	14,516,150.43	219	11,093,025.73	279	7,669,901.04	339	4,246,776.34



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

40	5,341,158.88	100	1,918,034.19	160	12,791,198.02	220	9,368,073.33	280	5,944,948.63	340	2,521,823.94
41	3,616,206.47	101	14,489,370.31	161	11,066,245.61	221	7,643,120.92	281	4,219,996.23	341	796,871.53
42	1,891,254.07	102	12,764,417.90	162	9,341,293.21	222	5,918,168.51	282	2,495,043.82	342	13,368,207.65
43	14,462,590.19	103	11,039,465.49	163	7,616,340.80	223	4,193,216.11	283	770,091.41	343	11,643,255.25
44	12,737,637.78	104	9,314,513.09	164	5,891,388.39	224	2,468,263.70	284	13,341,427.53	344	9,918,302.84
45	11,012,685.38	105	7,589,560.68	165	4,166,435.99	225	743,311.29	285	11,616,475.13	345	8,193,350.43
46	9,287,732.97	106	5,864,608.27	166	2,441,483.58	226	13,314,647.41	286	9,891,522.72	346	6,468,398.03
47	7,562,780.56	107	4,139,655.87	167	716,531.17	227	11,589,695.01	287	8,166,570.31	347	4,743,445.62
48	5,837,828.16	108	2,414,703.46	168	13,287,867.30	228	9,864,742.60	288	6,441,617.91	348	3,018,493.21
49	4,112,875.75	109	14,986,039.58	169	11,562,914.89	229	8,139,790.20	289	4,716,665.50	349	1,293,540.81
50	2,387,923.34	110	13,261,087.18	170	9,837,962.48	230	6,414,837.79	290	2,991,713.10	350	13,864,876.93
51	662,970.94	111	11,536,134.77	171	8,113,010.08	231	4,689,885.38	291	1,266,760.69	351	12,139,924.52
52	13,234,307.06	112	9,811,182.36	172	6,388,057.67	232	2,964,932.98	292	13,838,096.81	352	10,414,972.12
53	11,509,354.65	113	8,086,229.96	173	4,663,105.26	233	1,239,980.57	293	12,113,144.40	353	8,690,019.71
54	9,784,402.24	114	6,361,277.55	174	2,938,152.86	234	13,811,316.69	294	10,388,192.00	354	6,965,067.30
55	8,059,449.84	115	4,636,325.14	175	1,213,200.45	235	12,086,364.28	295	8,663,239.59	355	5,240,114.90
56	6,334,497.43	116	2,911,372.74	176	13,784,536.57	236	10,361,411.88	296	6,938,287.18	356	3,515,162.49
57	4,609,545.03	117	1,186,420.33	177	12,059,584.17	237	8,636,459.47	297	5,213,334.78	357	1,790,210.08
58	2,884,592.62	118	13,757,756.45	178	10,334,631.76	238	6,911,507.06	298	3,488,382.37	358	14,361,546.20
59	1,159,640.21	119	12,032,804.05	179	8,609,679.35	239	5,186,554.66	299	1,763,429.96	359	12,636,593.80
60	13,730,976.33	120	10,307,851.64	180	6,884,726.95	240	3,461,602.25	300	14,334,766.09	360	10,911,641.39
Inventario Final				Punto de Re-orden				Llegada de Pedido			



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Anexo 15: Presupuesto Analítico de Compras

ENERO				FEBRERO			
HARINA VITAMINADA				HARINA VITAMINADA			
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total	
Presupuesto de Uso de Materiales	51,994,302.85	USD 0.0006	USD 33,276.35	Presupuesto de Uso de Materiales	40,070,296.53	USD 0.0006	USD25,644.99
Inventario inicial	2,857,812.50	USD 0.0006	USD 1,829.00	Inventario inicial	8,294,394.42	USD 0.0006	USD 5,308.41
Inventario final	8,294,394.42	USD 0.0006	USD 5,308.41	Inventario final	13,730,976.33	USD 0.0006	USD 8,787.82
Presupuesto de compras	57,430,884.77	USD 0.0006	USD 36,755.77	Presupuesto de compras	45,506,878.45	USD 0.0006	USD29,124.40

MARZO				ABRIL			
HARINA VITAMINADA				HARINA VITAMINADA			
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total		Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Presupuesto de Uso de Materiales	63,375,066.08	USD 0.0006	USD 40,560.04	Presupuesto de Uso de Materiales	59,000,552.75	USD 0.0006	USD37,760.35
Inventario inicial	13,730,976.33	USD 0.0006	USD 8,787.82	Inventario inicial	4,871,269.72	USD 0.0006	USD 3,117.61
Inventario final	4,871,269.72	USD 0.0006	USD 3,117.61	Inventario final	10,307,851.64	USD 0.0006	USD 6,597.03
Presupuesto de compras	54,515,359.47	USD 0.0006	USD 34,889.83	Presupuesto de compras	64,437,134.67	USD 0.0006	USD41,239.77

MAYO				JUNIO			
HARINA VITAMINADA				HARINA VITAMINADA			
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total		Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Presupuesto de Uso de Materiales	43,278,894.29	USD 0.0006	USD 27,698.49	Presupuesto de Uso de Materiales	52,211,584.98	USD 0.0006	USD33,415.41
Inventario inicial	10,307,851.64	USD 0.0006	USD 6,597.03	Inventario inicial	1,448,145.03	USD 0.0006	USD 926.81
Inventario final	1,448,145.03	USD 0.0006	USD 926.81	Inventario final	6,884,726.95	USD 0.0006	USD 4,406.23
Presupuesto de compras	34,419,187.68	USD 0.0006	USD 22,028.28	Presupuesto de compras	57,648,166.89	USD 0.0006	USD36,894.83



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

JULIO			
HARINA VITAMINADA			
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Presupuesto de Uso de Materiales	44,517,59 0.51	USD 0.0006	USD 28,491.2 6
Inventario inicial	6,884,726 .95	USD 0.0006	USD 4,406.23
Inventario final	12,321,30 8.86	USD 0.0006	USD 7,885.64
Presupuesto de compras	49,954,17 2.42	USD 0.0006	USD 31,970.6 7

AGOSTO			
HARINA VITAMINADA			
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Presupuesto de Uso de Materiales	71,958,35 0.14	USD 0.0006	USD 46,053.3 4
Inventario inicial	12,321,30 8.86	USD 0.0006	USD 7,885.64
Inventario final	3,461,602 .25	USD 0.0006	USD 2,215.43
Presupuesto de compras	63,098,64 3.53	USD 0.0006	USD 40,383.1 3

SEPTIEMBRE			
HARINA VITAMINADA			
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Presupuesto de Uso de Materiales	40,833,67 3.75	USD 0.0006	USD 26,133.5 5
Inventario inicial	3,461,602 .25	USD 0.0006	USD 2,215.43
Inventario final	8,898,184 .17	USD 0.0006	USD 5,694.84
Presupuesto de compras	46,270,25 5.67	USD 0.0006	USD 29,612.9 6

OCTUBRE			
HARINA VITAMINADA			
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Presupuesto de Uso de Materiales	47,182,86 7.37	USD 0.0006	USD30, 197.04
Inventario inicial	8,898,184 .17	USD 0.0006	USD 5,694.84
Inventario final	14,334,76 6.09	USD 0.0006	USD 9,174.25
Presupuesto de compras	52,619,44 9.29	USD 0.0006	USD33, 676.45

NOVIEMBRE			
HARINA VITAMINADA			
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Presupuesto de Uso de Materiales	48,553,4 53.60	USD 0.0006	USD 31,074.2 1
Inventario inicial	14,334,7 66.09	USD 0.0006	USD 9,174.25
Inventario final	5,475,05 9.48	USD 0.0006	USD 3,504.04
Presupuesto de compras	39,693,7 46.99	USD 0.0006	USD 25,404.0 0

DICIEMBRE			
HARINA VITAMINADA			
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Presupuesto de Uso de Materiales	58,006,2 33.47	USD 0.0006	USD37, 123.99
Inventario inicial	5,475,05 9.48	USD 0.0006	USD 3,504.04
Inventario final	10,911,6 41.39	USD 0.0006	USD 6,983.45
Presupuesto de compras	63,442,8 15.39	USD 0.0006	USD40, 603.40



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Anexo 16: Rol de Pagos y B

Beneficios Sociales

Rol de Pagos Mensual				
N° Trabajadores	Sueldo	Total Ingresos Gravados	Aporte Personal	Total a Pagar
4	USD386.00	USD1,544.00	USD36.48	USD1,507.52
3	USD401.71	USD1,205.14	USD37.96	USD1,167.18
Total		USD2,749.14	USD74.44	USD2,674.70

Rol de Beneficios Sociales						
N° Trabajadores	Aporte Patronal		Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Fondo de Reserva	Total Beneficios Sociales
4	USD	187.60	USD 128.67	USD 30.50	USD 30.50	USD 377.26
3	USD	146.42	USD 100.43	USD 30.50	USD 30.50	USD 307.85
Total	USD	334.02	USD 229.10	USD 61.00	USD 61.00	USD 685.12

Anexo 17: Presupuesto Analítico de Mano de Obra

ENERO	Mano de Obra			FEBRERO	Mano de Obra		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total		Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	1,947,519.74	USD0.000065	USD126.44	Grupo 1	1,678,420.32	USD0.000065	USD108.97
Grupo 2	181,500.97	USD0.000065	USD11.78	Grupo 2	0.00	USD0.000065	USD0.00
Grupo 3	8,885.08	USD0.000065	USD0.58	Grupo 3	8,681.27	USD0.000065	USD0.56
Grupo 4	13,212,610.90	USD0.000065	USD857.84	Grupo 4	12,407,246.42	USD0.000065	USD805.55
Grupo 5	2,260,704.38	USD0.000065	USD146.78	Grupo 5	1,347,016.42	USD0.000065	USD87.46
Grupo 6	2,940,054.89	USD0.000065	USD190.89	Grupo 6	3,649,770.57	USD0.000065	USD236.96
Grupo 7	0.00	USD0.000065	USD0.00	Grupo 7	103,728.69	USD0.000065	USD6.73
Grupo 8	301,220.10	USD0.000065	USD19.56	Grupo 8	611,244.88	USD0.000065	USD39.69
Grupo 9	45,888.33	USD0.000065	USD2.98	Grupo 9	0.00	USD0.000065	USD0.00
Grupo 10	1,437,596.56	USD0.000065	USD93.34	Grupo 10	1,735,082.18	USD0.000065	USD112.65
Grupo 11	0	USD0.000065	0	Grupo 11	0	USD0.000065	0
Grupo 12	532,501.16	USD0.000065	USD34.57	Grupo 12	263,284.43	USD0.000065	USD17.09
Grupo 13	3,131,520.46	USD0.000065	USD203.32	Grupo 13	3,746,607.76	USD0.000065	USD243.25
Grupo 14	25,994,300.29	USD0.000065	USD1,687.70	Grupo 14	14,519,213.59	USD0.000065	USD942.67



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 15	0	USD0.000065	0	Grupo 15	0	USD0.000065	0
TOTAL			USD3,375.77	TOTAL			USD2,601.60

MARZO	Mano de Obra		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	2,246,305.17	USD0.000065	USD145.84
Grupo 2	30,058.26	USD0.000065	USD1.95
Grupo 3	10,389.82	USD0.000065	USD0.67
Grupo 4	14,063,313.90	USD0.000065	USD913.07
Grupo 5	1,916,125.03	USD0.000065	USD124.41
Grupo 6	4,878,141.37	USD0.000065	USD316.72
Grupo 7	98,406.08	USD0.000065	USD6.39
Grupo 8	559,772.54	USD0.000065	USD36.34
Grupo 9	153,914.42	USD0.000065	USD9.99
Grupo 10	1,275,580.32	USD0.000065	USD82.82
Grupo 11	0	USD0.000065	0
Grupo 12	445,537.40	USD0.000065	USD28.93
Grupo 13	2,910,665.76	USD0.000065	USD188.98
Grupo 14	34,786,856.04	USD0.000065	USD2,258.57
Grupo 15	0	USD0.000065	0
TOTAL			USD4,114.68

ABRIL	Mano de Obra		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	3,399,047.76	USD0.000065	USD220.69
Grupo 2	109,047.86	USD0.000065	USD7.08
Grupo 3	15,293.40	USD0.000065	USD0.99
Grupo 4	25,194,387.48	USD0.000065	USD1,635.77
Grupo 5	2,017,296.49	USD0.000065	USD130.97
Grupo 6	4,084,141.78	USD0.000065	USD265.17
Grupo 7	207,697.50	USD0.000065	USD13.48
Grupo 8	865,005.56	USD0.000065	USD56.16
Grupo 9	158,067.32	USD0.000065	USD10.26
Grupo 10	1,284,320.00	USD0.000065	USD83.39
Grupo 11	0	USD0.000065	0
Grupo 12	467,268.95	USD0.000065	USD30.34
Grupo 13	3,496,506.91	USD0.000065	USD227.01
Grupo 14	17,702,471.74	USD0.000065	USD1,149.35
Grupo 15	0	USD0.000065	0
TOTAL			USD3,830.66

MAYO	Mano de Obra		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	1,451,071.67	USD0.000065	USD94.21
Grupo 2	112,772.08	USD0.000065	USD7.32
Grupo 3	7,045.81	USD0.000065	USD0.46
Grupo 4	12,479,040.05	USD0.000065	USD810.21
Grupo 5	2,461,523.65	USD0.000065	USD159.82
Grupo 6	2,303,435.93	USD0.000065	USD149.55
Grupo 7	220,378.64	USD0.000065	USD14.31
Grupo 8	623,415.36	USD0.000065	USD40.48
Grupo 9	119,467.42	USD0.000065	USD7.76
Grupo 10	1,252,224.83	USD0.000065	USD81.30

JUNIO	Mano de Obra		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	3,173,899.99	USD0.000065	USD206.07
Grupo 2	89,453.16	USD0.000065	USD5.81
Grupo 3	10,290.13	USD0.000065	USD0.67
Grupo 4	15,929,793.99	USD0.000065	USD1,034.26
Grupo 5	3,943,447.46	USD0.000065	USD256.03
Grupo 6	4,635,536.02	USD0.000065	USD300.97
Grupo 7	95,757.05	USD0.000065	USD6.22
Grupo 8	677,640.53	USD0.000065	USD44.00
Grupo 9	150,177.93	USD0.000065	USD9.75
Grupo 10	1,305,805.66	USD0.000065	USD84.78



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 11	0	USD0.000065	0
Grupo 12	376,762.99	USD0.000065	USD24.46
Grupo 13	3,253,503.66	USD0.000065	USD211.24
Grupo 14	18,618,252.21	USD0.000065	USD1,208.81
Grupo 15	0	USD0.000065	0
TOTAL			USD2,809.92

Grupo 11	0	USD0.000065	0
Grupo 12	425,291.58	USD0.000065	USD27.61
Grupo 13	4,065,717.82	USD0.000065	USD263.97
Grupo 14	17,708,773.67	USD0.000065	USD1,149.76
Grupo 15	0	USD0.000065	0
TOTAL			USD3,389.88

JULIO	Mano de Obra		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	3,664,417.06	USD0.000065	USD237.92
Grupo 2	154,549.51	USD0.000065	USD10.03
Grupo 3	13,584.88	USD0.000065	USD0.88
Grupo 4	13,668,998.17	USD0.000065	USD887.47
Grupo 5	2,450,818.88	USD0.000065	USD159.12
Grupo 6	3,909,616.53	USD0.000065	USD253.84
Grupo 7	193,938.86	USD0.000065	USD12.59
Grupo 8	169,996.43	USD0.000065	USD11.04
Grupo 9	90,335.86	USD0.000065	USD5.87
Grupo 10	1,861,215.01	USD0.000065	USD120.84
Grupo 11	0	USD0.000065	0
Grupo 12	471,076.75	USD0.000065	USD30.59
Grupo 13	2,852,103.43	USD0.000065	USD185.18
Grupo 14	15,016,939.14	USD0.000065	USD974.99
Grupo 15	0	USD0.000065	0
TOTAL			USD2,890.34

AGOSTO	Mano de Obra		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	3,512,899.12	USD0.000065	USD228.08
Grupo 2	0.00	USD0.000065	USD0.00
Grupo 3	1,594.08	USD0.000065	USD0.10
Grupo 4	27,274,339.15	USD0.000065	USD1,770.81
Grupo 5	2,163,219.09	USD0.000065	USD140.45
Grupo 6	4,965,273.62	USD0.000065	USD322.37
Grupo 7	107,904.53	USD0.000065	USD7.01
Grupo 8	1,206,203.30	USD0.000065	USD78.31
Grupo 9	66,217.87	USD0.000065	USD4.30
Grupo 10	1,524,607.44	USD0.000065	USD98.99
Grupo 11	0	USD0.000065	0
Grupo 12	266,118.45	USD0.000065	USD17.28
Grupo 13	3,615,542.49	USD0.000065	USD234.74
Grupo 14	27,254,431.01	USD0.000065	USD1,769.52
Grupo 15	0	USD0.000065	0
TOTAL			USD4,671.96

SEPTIEMBRE	Mano de Obra		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	2,840,930.63	USD0.000065	USD184.45
Grupo 2	174,981.90	USD0.000065	USD11.36
Grupo 3	0.00	USD0.000065	USD0.00
Grupo 4	12,710,149.98	USD0.000065	USD825.22
Grupo 5	2,990,350.20	USD0.000065	USD194.15
Grupo 6	2,922,825.69	USD0.000065	USD189.77

OCTUBRE	Mano de Obra		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	2,842,961.70	USD0.000065	USD184.58
Grupo 2	28,384.36	USD0.000065	USD1.84
Grupo 3	0.00	USD0.000065	USD0.00
Grupo 4	12,159,365.88	USD0.000065	USD789.46
Grupo 5	2,187,449.74	USD0.000065	USD142.02
Grupo 6	5,216,510.98	USD0.000065	USD338.69



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 7	215,298.55	USD0.00006 5	USD13.98	Grupo 7	139,604.07	USD0.00006 5	USD9.06
Grupo 8	533,996.16	USD0.00006 5	USD34.67	Grupo 8	946,070.88	USD0.00006 5	USD61.42
Grupo 9	182,342.66	USD0.00006 5	USD11.84	Grupo 9	139,808.38	USD0.00006 5	USD9.08
Grupo 10	1,580,243.1 2	USD0.00006 5	USD102.60	Grupo 10	862,173.23	USD0.00006 5	USD55.98
Grupo 11	0	USD0.00006 5	0	Grupo 11	0	USD0.00006 5	0
Grupo 12	600,662.29	USD0.00006 5	USD39.00	Grupo 12	514,125.63	USD0.00006 5	USD33.38
Grupo 13	2,098,335.8 2	USD0.00006 5	USD136.24	Grupo 13	4,969,442.0 5	USD0.00006 5	USD322.65
Grupo 14	13,983,556. 74	USD0.00006 5	USD907.89	Grupo 14	17,176,970. 47	USD0.00006 5	USD1,115. 23
Grupo 15	0	USD0.00006 5	0	Grupo 15	0	USD0.00006 5	0
TOTAL			USD2,651. 16	TOTAL			USD3,063. 39

NOVIEMBR E	Mano de Obra		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	2,942,655.5 3	USD0.00006 5	USD191.05
Grupo 2	96,625.18	USD0.00006 5	USD6.27
Grupo 3	0.00	USD0.00006 5	USD0.00
Grupo 4	16,363,471. 48	USD0.00006 5	USD1,062. 41
Grupo 5	2,932,770.6 2	USD0.00006 5	USD190.41
Grupo 6	3,470,252.6 6	USD0.00006 5	USD225.31
Grupo 7	81,485.01	USD0.00006 5	USD5.29
Grupo 8	1,051,873.0 8	USD0.00006 5	USD68.29
Grupo 9	87,133.36	USD0.00006 5	USD5.66
Grupo 10	1,024,378.0 2	USD0.00006 5	USD66.51
Grupo 11	0	USD0.00006 5	0
Grupo 12	463,829.06	USD0.00006 5	USD30.11
Grupo 13	3,069,541.1 1	USD0.00006 5	USD199.29
Grupo 14	16,969,438. 50	USD0.00006 5	USD1,101. 76
Grupo 15	0	USD0.00006 5	0
TOTAL			USD3,152. 37

DICIEMBR E	Mano de Obra		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	4,475,993.4 3	USD0.00006 5	USD290.61
Grupo 2	203,600.84	USD0.00006 5	USD13.22
Grupo 3	0.00	USD0.00006 5	USD0.00
Grupo 4	26,521,801. 70	USD0.00006 5	USD1,721. 95
Grupo 5	1,495,422.8 6	USD0.00006 5	USD97.09
Grupo 6	4,023,760.8 9	USD0.00006 5	USD261.25
Grupo 7	215,176.52	USD0.00006 5	USD13.97
Grupo 8	761,992.91	USD0.00006 5	USD49.47
Grupo 9	129,576.18	USD0.00006 5	USD8.41
Grupo 10	1,464,441.2 3	USD0.00006 5	USD95.08
Grupo 11	0	USD0.00006 5	0
Grupo 12	273,355.81	USD0.00006 5	USD17.75
Grupo 13	3,327,699.7 1	USD0.00006 5	USD216.05
Grupo 14	15,113,411. 40	USD0.00006 5	USD981.25
Grupo 15	0	USD0.00006 5	0
TOTAL			USD3,766. 10

Anexo 18: Presupuesto Analítico de Costos Indirectos de Producción

ENER O	Costos Indirectos de Fabricación		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	1,947,519. 74	USD 0.000051	USD98.74

FEBRE RO	Costos Indirectos de Fabricación		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	1,678,420. 32	USD 0.000051	USD85.10



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 2	181,500.97	USD 0.000051	USD9.20	Grupo 2	0.00	USD 0.000051	USD0.00
Grupo 3	8,885.08	USD 0.000051	USD0.45	Grupo 3	8,681.27	USD 0.000051	USD0.44
Grupo 4	13,212,610.90	USD 0.000051	USD669.88	Grupo 4	12,407,246.42	USD 0.000051	USD629.05
Grupo 5	2,260,704.38	USD 0.000051	USD114.62	Grupo 5	1,347,016.42	USD 0.000051	USD68.29
Grupo 6	2,940,054.89	USD 0.000051	USD149.06	Grupo 6	3,649,770.57	USD 0.000051	USD185.04
Grupo 7	0.00	USD 0.000051	USD0.00	Grupo 7	103,728.69	USD 0.000051	USD5.26
Grupo 8	301,220.10	USD 0.000051	USD15.27	Grupo 8	611,244.88	USD 0.000051	USD30.99
Grupo 9	45,888.33	USD 0.000051	USD2.33	Grupo 9	0.00	USD 0.000051	USD0.00
Grupo 10	1,437,596.56	USD 0.000051	USD72.89	Grupo 10	1,735,082.18	USD 0.000051	USD87.97
Grupo 11	0	USD 0.000051	0	Grupo 11	0	USD 0.000051	0
Grupo 12	532,501.16	USD 0.000051	USD27.00	Grupo 12	263,284.43	USD 0.000051	USD13.35
Grupo 13	3,131,520.46	USD 0.000051	USD158.77	Grupo 13	3,746,607.76	USD 0.000051	USD189.95
Grupo 14	25,994,300.29	USD 0.000051	USD1,317.91	Grupo 14	14,519,213.59	USD 0.000051	USD736.12
Grupo 15	0	USD 0.000051	0	Grupo 15	0	USD 0.000051	0
TOTAL			USD2,636.11	TOTAL			USD2,031.56

MARZ O	Costos Indirectos de Fabricación		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	2,246,305.17	USD 0.000051	USD113.89
Grupo 2	30,058.26	USD 0.000051	USD1.52
Grupo 3	10,389.82	USD 0.000051	USD0.53
Grupo 4	14,063,313.90	USD 0.000051	USD713.01
Grupo 5	1,916,125.03	USD 0.000051	USD97.15
Grupo 6	4,878,141.37	USD 0.000051	USD247.32
Grupo 7	98,406.08	USD 0.000051	USD4.99
Grupo 8	559,772.54	USD 0.000051	USD28.38
Grupo 9	153,914.42	USD 0.000051	USD7.80
Grupo 10	1,275,580.32	USD 0.000051	USD64.67
Grupo 11	0	USD 0.000051	0
Grupo 12	445,537.40	USD 0.000051	USD22.59
Grupo 13	2,910,665.76	USD 0.000051	USD147.57
Grupo 14	34,786,856.04	USD 0.000051	USD1,763.69
Grupo 15	0	USD 0.000051	0
TOTAL			USD3,213.12

ABRIL	Costos Indirectos de Fabricación		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	3,399,047.76	USD 0.000051	USD172.33
Grupo 2	109,047.86	USD 0.000051	USD5.53
Grupo 3	15,293.40	USD 0.000051	USD0.78
Grupo 4	25,194,387.48	USD 0.000051	USD1,277.36
Grupo 5	2,017,296.49	USD 0.000051	USD102.28
Grupo 6	4,084,141.78	USD 0.000051	USD207.07
Grupo 7	207,697.50	USD 0.000051	USD10.53
Grupo 8	865,005.56	USD 0.000051	USD43.86
Grupo 9	158,067.32	USD 0.000051	USD8.01
Grupo 10	1,284,320.00	USD 0.000051	USD65.12
Grupo 11	0	USD 0.000051	0
Grupo 12	467,268.95	USD 0.000051	USD23.69
Grupo 13	3,496,506.91	USD 0.000051	USD177.27
Grupo 14	17,702,471.74	USD 0.000051	USD897.52
Grupo 15	0	USD 0.000051	0
TOTAL			USD2,991.33



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

MAYO	Costos Indirectos de Fabricación		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	1,451,071.67	USD 0.000051	USD73.57
Grupo 2	112,772.08	USD 0.000051	USD5.72
Grupo 3	7,045.81	USD 0.000051	USD0.36
Grupo 4	12,479,040.05	USD 0.000051	USD632.69
Grupo 5	2,461,523.65	USD 0.000051	USD124.80
Grupo 6	2,303,435.93	USD 0.000051	USD116.78
Grupo 7	220,378.64	USD 0.000051	USD11.17
Grupo 8	623,415.36	USD 0.000051	USD31.61
Grupo 9	119,467.42	USD 0.000051	USD6.06
Grupo 10	1,252,224.83	USD 0.000051	USD63.49
Grupo 11	0	USD 0.000051	0
Grupo 12	376,762.99	USD 0.000051	USD19.10
Grupo 13	3,253,503.66	USD 0.000051	USD164.95
Grupo 14	18,618,252.21	USD 0.000051	USD943.95
Grupo 15	0	USD 0.000051	0
TOTAL			USD2,194.24

JUNIO	Costos Indirectos de Fabricación		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	3,173,899.99	USD 0.000051	USD160.92
Grupo 2	89,453.16	USD 0.000051	USD4.54
Grupo 3	10,290.13	USD 0.000051	USD0.52
Grupo 4	15,929,793.99	USD 0.000051	USD807.64
Grupo 5	3,943,447.46	USD 0.000051	USD199.93
Grupo 6	4,635,536.02	USD 0.000051	USD235.02
Grupo 7	95,757.05	USD 0.000051	USD4.85
Grupo 8	677,640.53	USD 0.000051	USD34.36
Grupo 9	150,177.93	USD 0.000051	USD7.61
Grupo 10	1,305,805.66	USD 0.000051	USD66.20
Grupo 11	0	USD 0.000051	0
Grupo 12	425,291.58	USD 0.000051	USD21.56
Grupo 13	4,065,717.82	USD 0.000051	USD206.13
Grupo 14	17,708,773.67	USD 0.000051	USD897.83
Grupo 15	0	USD 0.000051	0
TOTAL			USD2,647.13

JULIO	Costos Indirectos de Fabricación		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	3,664,417.06	USD 0.000051	USD185.79
Grupo 2	154,549.51	USD 0.000051	USD7.84
Grupo 3	13,584.88	USD 0.000051	USD0.69
Grupo 4	13,668,998.17	USD 0.000051	USD693.02
Grupo 5	2,450,818.88	USD 0.000051	USD124.26
Grupo 6	3,909,616.53	USD 0.000051	USD198.22
Grupo 7	193,938.86	USD 0.000051	USD9.83
Grupo 8	169,996.43	USD 0.000051	USD8.62
Grupo 9	90,335.86	USD 0.000051	USD4.58
Grupo 10	1,861,215.01	USD 0.000051	USD94.36
Grupo 11	0	USD 0.000051	0
Grupo 12	471,076.75	USD 0.000051	USD23.88
Grupo 13	2,852,103.43	USD 0.000051	USD144.60

AGOSTO	Costos Indirectos de Fabricación		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	3,512,899.12	USD 0.000051	USD178.10
Grupo 2	0.00	USD 0.000051	USD0.00
Grupo 3	1,594.08	USD 0.000051	USD0.08
Grupo 4	27,274,339.15	USD 0.000051	USD1,382.81
Grupo 5	2,163,219.09	USD 0.000051	USD109.68
Grupo 6	4,965,273.62	USD 0.000051	USD251.74
Grupo 7	107,904.53	USD 0.000051	USD5.47
Grupo 8	1,206,203.30	USD 0.000051	USD61.15
Grupo 9	66,217.87	USD 0.000051	USD3.36
Grupo 10	1,524,607.44	USD 0.000051	USD77.30
Grupo 11	0	USD 0.000051	0
Grupo 12	266,118.45	USD 0.000051	USD13.49
Grupo 13	3,615,542.49	USD 0.000051	USD183.31



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 14	15,016,939.14	USD 0.000051	USD761.36
Grupo 15	0	USD 0.000051	0
TOTAL			USD2,257.04

Grupo 14	27,254,431.01	USD 0.000051	USD1,381.80
Grupo 15	0	USD 0.000051	0
TOTAL			USD3,648.29

SEPTIEMBRE	Costos Indirectos de Fabricación		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	2,840,930.63	USD 0.000051	USD144.04
Grupo 2	174,981.90	USD 0.000051	USD8.87
Grupo 3	0.00	USD 0.000051	USD0.00
Grupo 4	12,710,149.98	USD 0.000051	USD644.40
Grupo 5	2,990,350.20	USD 0.000051	USD151.61
Grupo 6	2,922,825.69	USD 0.000051	USD148.19
Grupo 7	215,298.55	USD 0.000051	USD10.92
Grupo 8	533,996.16	USD 0.000051	USD27.07
Grupo 9	182,342.66	USD 0.000051	USD9.24
Grupo 10	1,580,243.12	USD 0.000051	USD80.12
Grupo 11	0	USD 0.000051	0
Grupo 12	600,662.29	USD 0.000051	USD30.45
Grupo 13	2,098,335.82	USD 0.000051	USD106.39
Grupo 14	13,983,556.74	USD 0.000051	USD708.97
Grupo 15	0	USD 0.000051	0
TOTAL			USD2,070.27

OCTUBRE	Costos Indirectos de Fabricación		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	2,842,961.70	USD 0.000051	USD144.14
Grupo 2	28,384.36	USD 0.000051	USD1.44
Grupo 3	0.00	USD 0.000051	USD0.00
Grupo 4	12,159,365.88	USD 0.000051	USD616.48
Grupo 5	2,187,449.74	USD 0.000051	USD110.90
Grupo 6	5,216,510.98	USD 0.000051	USD264.48
Grupo 7	139,604.07	USD 0.000051	USD7.08
Grupo 8	946,070.88	USD 0.000051	USD47.97
Grupo 9	139,808.38	USD 0.000051	USD7.09
Grupo 10	862,173.23	USD 0.000051	USD43.71
Grupo 11	0	USD 0.000051	0
Grupo 12	514,125.63	USD 0.000051	USD26.07
Grupo 13	4,969,442.05	USD 0.000051	USD251.95
Grupo 14	17,176,970.47	USD 0.000051	USD870.87
Grupo 15	0	USD 0.000051	0
TOTAL			USD2,392.17

NOVIEMBRE	Costos Indirectos de Fabricación		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	2,942,655.53	USD 0.000051	USD149.19
Grupo 2	96,625.18	USD 0.000051	USD4.90
Grupo 3	0.00	USD 0.000051	USD0.00
Grupo 4	16,363,471.48	USD 0.000051	USD829.63
Grupo 5	2,932,770.62	USD 0.000051	USD148.69
Grupo 6	3,470,252.66	USD 0.000051	USD175.94
Grupo 7	81,485.01	USD 0.000051	USD4.13
Grupo 8	1,051,873.08	USD 0.000051	USD53.33
Grupo 9	87,133.36	USD 0.000051	USD4.42

DICIEMBRE	Costos Indirectos de Fabricación		
	Cantidad	Valor Unitario	Valor Total
Grupo 1	4,475,993.43	USD 0.000051	USD226.93
Grupo 2	203,600.84	USD 0.000051	USD10.32
Grupo 3	0.00	USD 0.000051	USD0.00
Grupo 4	26,521,801.70	USD 0.000051	USD1,344.66
Grupo 5	1,495,422.86	USD 0.000051	USD75.82
Grupo 6	4,023,760.89	USD 0.000051	USD204.00
Grupo 7	215,176.52	USD 0.000051	USD10.91
Grupo 8	761,992.91	USD 0.000051	USD38.63
Grupo 9	129,576.18	USD 0.000051	USD6.57



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Grupo 10	1,024,378.02	USD 0.000051	USD51.94	Grupo 10	1,464,441.23	USD 0.000051	USD74.25
Grupo 11	0	USD 0.000051	0	Grupo 11	0	USD 0.000051	0
Grupo 12	463,829.06	USD 0.000051	USD23.52	Grupo 12	273,355.81	USD 0.000051	USD13.86
Grupo 13	3,069,541.11	USD 0.000051	USD155.63	Grupo 13	3,327,699.71	USD 0.000051	USD168.71
Grupo 14	16,969,438.50	USD 0.000051	USD860.35	Grupo 14	15,113,411.40	USD 0.000051	USD766.25
Grupo 15	0	USD 0.000051	0	Grupo 15	0	USD 0.000051	0
TOTAL			USD2,461.66	TOTAL			USD2,940.92

Anexo 19: Estado de Costo de Producción por Grupo

ESTADO DE COSTOS DE PRODUCTOS FABRICADOS PROYECTADO
FIDEOS PARAÍSO

PERIODO: AÑO 2018

	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5	Grupo 6	Grupo 7
MATERIA PRIMA DIRECTA	USD 21,872.72	USD 755.82	USD 48.49	USD 129,270.09	USD 18,026.33	USD 30,079.57	USD 1,074.80
MANO DE OBRA DIRECTA	USD 2,218.91	USD 76.68	USD 4.92	USD 13,114.02	USD 1,828.71	USD 3,051.47	USD 109.03
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	USD 1,732.73	USD 59.88	USD 3.84	USD 10,240.62	USD 1,428.02	USD 2,382.87	USD 85.14
= COSTO DE PRODUCCION	USD 25,824.36	USD 892.37	USD 57.25	USD 152,624.72	USD 21,283.07	USD 35,513.90	USD 1,268.98
(+) INV. INICIAL PRODUCTOS PROCESO	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
= COSTO DE PRODUCTOS PROCESO	USD 27,557.09	USD 952.25	USD 61.09	USD 162,865.34	USD 22,711.09	USD 37,896.77	USD 1,354.12
(-) INV. FINAL PRODUCTOS PROCESO	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
= COSTO DE PRODUCTOS TERMINADOS	USD 25,824.36	USD 892.37	USD 57.25	USD 152,624.72	USD 21,283.07	USD 35,513.90	USD 1,268.98
(+) INV. INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	USD 40.32	USD -	USD -	USD 323.13	USD 65.00	USD 84.00	USD 145.00
= COSTO DE PRODUCTOS DISP. PARA LA VENTA	USD 25,864.68	USD 892.37	USD 57.25	USD 152,947.85	USD 21,348.07	USD 35,597.90	USD 1,413.98
(-) INV. FINAL PRODUCTOS TERMINADOS	USD 330.22	USD 14.73	USD 0.20	USD 1,946.93	USD 123.51	USD 303.65	USD 15.50
= COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS Y FABRICADOS	USD 25,534.47	USD 877.65	USD 57.05	USD 151,000.92	USD 21,224.55	USD 35,294.25	USD 1,398.48



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

ESTADO DE COSTOS DE PRODUCTOS FABRICADOS PROYECTADO
FIDEOS PARAÍSO

PERIODO: AÑO 2018

	Grupo 8	Grupo 9	Grupo 10	Grupo 11	Grupo 12	Grupo 13	Grupo 14	Grupo 15
MATERIA PRIMA DIRECTA	USD 5,317.40	USD 846.68	USD 10,628.91	USD -	USD 3,263.88	USD 25,943.80	USD 150,300.55	USD -
MANO DE OBRA DIRECTA	USD 539.43	USD 85.89	USD 1,078.27	USD -	USD 331.11	USD 2,631.91	USD 15,247.48	USD -
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	USD 421.24	USD 67.07	USD 842.01	USD -	USD 258.56	USD 2,055.24	USD 11,906.62	USD -
= COSTO DE PRODUCCION	USD 6,278.07	USD 999.64	USD 12,549.18	USD -	USD 3,853.55	USD 30,630.95	USD 177,454.66	USD -
(+) INV. INICIAL PRODUCTOS PROCESO	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
= COSTO DE PRODUCTOS PROCESO	USD 6,699.30	USD 1,066.71	USD 13,391.19	USD -	USD 4,112.11	USD 32,686.18	USD 189,361.28	USD -
(-) INV. FINAL PRODUCTOS PROCESO	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
= COSTO DE PRODUCTOS TERMINADOS	USD 6,278.07	USD 999.64	USD 12,549.18	USD -	USD 3,853.55	USD 30,630.95	USD 177,454.66	USD -
(+) INV. INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	USD 86.25	USD 135.30	USD 44.02	USD 56.25	USD 7.58	USD 405.36	USD 148.50	USD 11.25
= COSTO DE PRODUCTOS DISP. PARA LA VENTA	USD 6,364.32	USD 1,134.94	USD 12,593.20	USD 56.25	USD 3,861.13	USD 31,036.31	USD 177,603.16	USD 11.25
(-) INV. FINAL PRODUCTOS TERMINADOS	USD 59.98	USD 9.61	USD 108.43	USD -	USD 22.19	USD 252.75	USD 1,164.27	USD -
= COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS Y FABRICADOS	USD 6,304.33	USD 1,125.33	USD 12,484.78	USD 56.25	USD 3,838.94	USD 30,783.56	USD 176,438.89	USD 11.25

Anexo 20: Presupuesto de Tesorería Fideos Paraíso



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

PRESUPUESTO DE TESORERIA													
PERIODO 2018													
Fideos Paraíso													
	ENER O	FEB RER O	MAR ZO	ABRI L	MAY O	JUNI O	JULI O	AGO STO	SEP TIEM BRE	OCT UBR E	NOVI EMB RE	DICI EMB RE	ENE RO
Saldo Inicial	USD 71,077 .22	USD 70,00 0.00	USD 70,0 00.0 0	USD 70,0 00.0 0	USD 70,0 00.0 0	USD 70,0 00.0 0	USD 70,0 00.0 0	USD 70,00 0.00	USD 70,00 0.00	USD 70,00 0.00	USD 70,00 0.00	USD 70,00 0.00	USD 70,00 0.00
Ventas SIN IVA	USD 51,125 .44	USD 43,98 6.79	USD 62,7 79.2 4	USD 66,2 39.8 9	USD 48,3 50.6 8	USD 56,4 88.8 3	USD 49,45 2.13	USD 76,36 7.64	USD 48,27 5.32	USD 50,64 8.14	USD 53,73 8.34	USD 65,31 9.11	
Ingresos													
Ventas al Contado	USD 5,112. 54	USD 4,398 .68	USD 6,27 79.2 9.92	USD 6,62 39.9 9.99	USD 4,83 50.7 5.07	USD 5,64 88.8 8.88	USD 4,945 .21	USD 7,636 .76	USD 4,827 .53	USD 5,064 .81	USD 5,373 .83	USD 6,531 .91	
Ventas a 30 Días		USD 46,01 2.89	USD 39,5 88.1 1	USD 56,5 01.3 2	USD 59,6 15.9 0	USD 43,5 15.6 2	USD 50,83 9.94	USD 44,50 6.92	USD 68,73 0.88	USD 43,44 7.79	USD 45,58 3.32	USD 48,36 4.51	USD 58,78 7.20
Cuentas y Documentos por cobrar corrientes													
Cobro a 30 días	USD 60,622 .28												
Cobro a 60 días		USD 40,41 4.86											
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes													
Cobro a 30 días	USD 3,227. 07												
Cobro a 60 días		USD 2,151 .38											
Cobro de la Inversión		USD 23,34 7.90	USD 47,3 92.7 7	USD 34,3 15.9 1	USD 32,3 54.7 1	USD 45,7 81.7 3	USD 54,33 7.16	USD 64,78 9.90	USD 64,92 2.78	USD 89,99 0.04	USD 96,08 7.73	USD 103,6 79.32	USD 117,1 68.65
Intereses Ganados		USD 796.1 6	USD 1,61 6.09	USD 1,17 0.17	USD 1,10 3.30	USD 1,56 1.16	USD 1,852 .90	USD 2,209 .34	USD 2,213 .87	USD 3,068 .66	USD 3,276 .59	USD 3,535 .46	USD 3,995 .45
Sobregiro													
TOTAL INGRESOS	USD 68,961 .90	USD 117,1 21.87	USD 94,8 74.9 0	USD 98,6 11.3 8	USD 97,9 08.9 8	USD 96,5 07.3 9	USD 111,9 75.21	USD 119,1 42.92	USD 140,6 95.06	USD 141,5 71.30	USD 150,3 21.48	USD 162,1 11.20	
EGRESOS													



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Compras	USD 36,755 .77	USD 29,12 4.40	USD 34,8 89.8 3	USD 41,2 39.7 7	USD 22,0 28.2 8	USD 36,8 94.8 3	USD 31,97 0.67	USD 40,38 3.13	USD 29,61 2.96	USD 33,67 6.45	USD 25,40 4.00	USD 40,60 3.40		
Compras al Contado	USD 1,837. 79	USD 1,456 .22	USD 1,74 4.49	USD 2,06 1.99	USD 1,10 1.41	USD 1,84 4.74	USD 1,598 .53	USD 2,019 .16	USD 1,480 .65	USD 1,683 .82	USD 1,270 .20	USD 2,030 .17		
Compras a 30 Días		USD 16,54 0.09	USD 13,1 05.9 8	USD 15,7 00.4 2	USD 18,5 57.8 9	USD 9,91 2.73	USD 16,60 2.67	USD 14,38 6.80	USD 18,17 2.41	USD 13,32 5.83	USD 15,15 4.40	USD 11,43 1.80	USD 18,27 1.53	
Compras a 45 Días		USD 11,02 6.73	USD 8,73 7.32	USD 10,4 66.9 5	USD 12,3 71.9 3	USD 6,60 8.48	USD 11,06 8.45	USD 9,591 .20	USD 12,11 4.94	USD 8,883 .89	USD 10,10 2.93	USD 7,621 .20	USD 12,18 1.02	
Compras a 60 Días			USD 7,35 1.15	USD 5,82 4.88	USD 6,97 7.97	USD 8,24 7.95	USD 4,405 .66	USD 7,378 .97	USD 6,394 .13	USD 8,076 .63	USD 5,922 .59	USD 6,735 .29	USD 5,080 .80	USD 8,12 0.68
Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes														
Pago a 30 días	USD 28,219 .26													
Pago a 45 días		USD 16,93 1.55												
Pago a 60 días		USD 11,28 7.70												
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes														
Pago a 30 días	USD 404.99													
Pago a 45 días		USD 242.9 9												
Pago a 60 días		USD 162.0 0												
Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo														
Cuota Mensual	USD 450.41	USD 450.4 1	USD 450. 41	USD 450. 41	USD 450. 41	USD 450. 41	USD 450.4 1	USD 450.4 1	USD 450.4 5					
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio				USD 14,3 82.3 9										
Participación trabajadores por pagar del ejercicio			USD 12,0 42.9 6											
Obligaciones con el IESS	USD 1,693. 52													
Otros pasivo por beneficios a empleados														



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

MOD	USD 3,375. 77	USD 2,601 .60	USD 4,11 4.68	USD 3,83 0.66	USD 2,80 9.92	USD 3,38 9.88	USD 2,890 .34	USD 4,671 .96	USD 2,651 .16	USD 3,063 .39	USD 3,152 .37	USD 3,766 .10		
CIF	USD 2,636. 11	USD 2,031 .56	USD 3,21 3.12	USD 2,99 1.33	USD 2,19 4.24	USD 2,64 7.13	USD 2,257 .04	USD 3,648 .29	USD 2,070 .27	USD 2,392 .17	USD 2,461 .66	USD 2,940 .92		
GASTOS OPERACIONALES	USD 7,987. 29	USD 6,923 .63	USD 9,69 4.42	USD 35.2 0	USD 7,58 1.77	USD 8,97 2.23	USD 7,827 .85	USD 11,94 4.65	USD 7,634 .25	USD 7,971 .95	USD 8,486 .56	USD 10,30 6.03		
GASTOS FINANCIEROS	USD 86.06	USD 74.60	USD 104. 46	USD 112. 44	USD 81.6 9	USD 96.6 8	USD 84.35	USD 128.7 0	USD 82.26	USD 85.90	USD 91.44	USD 111.0 5		
Inversión	USD 23,347 .90	USD 47,39 2.77	USD 34,3 15.9 1	USD 32,3 54.7 1	USD 45,7 81.7 3	USD 54,3 37.1 6	USD 64,78 9.90	USD 64,92 2.78	USD 89,99 0.04	USD 96,08 7.73	USD 103,6 79.32	USD 117,1 68.65		
Pago Sobregiro		USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	
Intereses Pagados		USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	
TOTAL EGRESOS	USD 70,039 .12	USD 117,1 21.87	USD 94,8 74.9 0	USD 98,6 11.3 8	USD 97,9 08.9 8	USD 96,5 07.3 9	USD 111,9 75.21	USD 119,1 42.92	USD 140,6 95.06	USD 141,5 71.30	USD 150,3 21.48	USD 162,1 11.20		
SALDO FINAL	USD 70,000 .00	USD 70,00 0.00	USD 70,0 00.0 0	USD 70,0 00.0 0	USD 70,0 00.0 0	USD 70,0 00.0 0	USD 70,0 00.0 0	USD 70,00 0.00	USD 70,00 0.00	USD 70,00 0.00	USD 70,00 0.00	USD 70,00 0.00		

Anexo 21: Hoja de Trabajo Estado de Flujos de Efectivo



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

HOJA DE TRABAJO - FLUJO DE EFECTIVO

FIDEOS PARAÍSO

MÉTODO INDIRECTO

US DÓLARES

	2016	2018	Variación	Tipo de Cuenta	Efectivo	
					Fuente (+)	Uso (-)
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	USD 471,914.08	USD 548,331.58	USD 76,417.50			
ACTIVO DISPONIBLE	USD 71,077.22	USD 70,000.00	USD (1,077.22)			
Efectivo (Caja), Bancos	USD 71,077.22	USD 70,000.00	USD (1,077.22)	Efectivo	USD 1,077.22	
ACTIVOS FINANCIEROS	USD 319,021.92	USD 388,562.18	USD 69,540.26			
Inversiones Corrientes	USD -	USD 117,168.65	USD 117,168.65	Inversión		USD (117,168.65)
Cuentas y Documentos por cobrar corrientes	USD 312,946.78	USD 270,696.84	USD (42,249.94)	Operación	USD 42,249.94	
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	USD 16,658.90	USD 11,280.45	USD (5,378.45)	Operación	USD 5,378.45	
(-) Provisión de Cuentas incobrables	USD 10,583.76	USD 10,583.76	USD -			
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	USD 21,675.44	USD 21,675.44	USD -			
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo IVA	USD -	USD -	USD -			
Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo renta	USD 21,675.44	USD 21,675.44	USD -			
INVENTARIOS	USD 57,224.70	USD 65,179.16	USD 7,954.46			
Inventario de Materia Prima	USD 1,829.00	USD 6,983.45	USD 5,154.45	Operación		USD (5,154.45)
Inventario de Suministros y Materiales	USD -	USD -	USD -			
Inventario de Productos terminados y mercadería en almacén	USD 55,395.70	USD 58,195.71	USD 2,800.01	Operación		USD (2,800.01)
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	USD 1,954.79	USD 1,954.79	USD -			
Activos pagados por anticipado	USD 1,954.79	USD 1,954.79	USD -			
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	USD 960.01	USD 960.01	USD -			
Otros activos corrientes	USD 960.01	USD 960.01	USD -			
ACTIVO NO CORRIENTE	USD 62,501.42	USD 52,323.36	USD (10,178.06)			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	USD 62,501.42	USD 52,323.36	USD (10,178.06)			
Edificios	USD 28,355.21	USD 28,355.21	USD -			
Muebles y Enseres	USD 5,465.37	USD 5,465.37	USD -			
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	USD 26,945.25	USD 26,945.25	USD -			
Equipo de computación y Software	USD 5,447.91	USD 5,447.91	USD -			
Vehículos, Equipo de transporte y Camionero Móvil	USD 123,547.29	USD 123,547.29	USD -			



UNIVERSIDAD DE CUENCA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Y ADMINISTRATIVAS

Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	USD 127,259.61	USD 137,437.67	USD 10,178.06	Operación	USD 10,178.06	
TOTAL ACTIVO	USD 534,415.50	USD 600,654.93	USD 66,239.43			
PASIVO	USD -	USD -	USD -			
PASIVO CORRIENTE	USD 210,043.49	USD 205,959.93	USD (4,083.56)			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	USD 177,318.28	USD 163,723.82	USD (13,594.46)			
Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes	USD 174,809.50	USD 162,025.02	USD (12,784.48)	Operación		USD (12,784.48)
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes	USD 2,508.78	USD 1,698.80	USD (809.98)	Operación		USD (809.98)
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	USD 32,725.21	USD 42,236.11	USD 9,510.90			
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	USD 14,382.39	USD 20,880.61	USD 6,498.22	Operación	USD 6,498.22	
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	USD 12,042.96	USD 16,749.15	USD 4,706.19	Operación	USD 4,706.19	
Obligaciones con el IESS	USD 1,693.52	USD -	USD (1,693.52)	Operación		USD (1,693.52)
Otros pasivo por beneficios a empleados	USD 4,606.34	USD 4,606.34	USD -			
Anticipo Clientes	USD -	USD -	USD -			
PASIVO NO CORRIENTE	USD 11,485.78	USD 7,777.51	USD (3,708.27)			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	USD -	USD -	USD -			
Otras cuentas y documentos por pagar largo plazo	USD -	USD -	USD -			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	USD 11,485.78	USD 7,777.51	USD (3,708.27)			
Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	USD 11,485.78	USD 7,777.51	USD (3,708.27)	Financiamiento		USD (3,708.27)
TOTAL PASIVO	USD 221,529.27	USD 213,737.44	USD (7,791.83)			
PATRIMONIO	USD -	USD -	USD -			
CAPITAL	USD 312,886.23	USD 312,886.23	USD -			
UTILIDAD DEL EJERCICIO		USD 74,031.26	USD 74,031.26	Operación	USD 74,031.26	
TOTAL PATRIMONIO	USD 312,886.23	USD 386,917.49	USD 74,031.26			
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	USD 534,415.50	USD 600,654.93	USD 66,239.43			
TOTAL					USD 144,119.36	USD (144,119.36)